

목 차

사 업 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	7
4. 주식의 총수 등	7
5. 정관에 관한 사항	10
II. 사업의 내용	12
1. 사업의 개요	12
2. 주요 제품 및 서비스	12
3. 원재료 및 생산설비	13
4. 매출 및 수주상황	15
5. 위험관리 및 파생거래	17
6. 주요계약 및 연구개발활동	22
7. 기타 참고사항	23
III. 재무에 관한 사항	29
1. 요약재무정보	29
2. 연결재무제표	29
3. 연결재무제표 주식	30
4. 재무제표	30
5. 재무제표 주식	35
6. 배당에 관한 사항	125
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항	126
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적	126
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적	129
8. 기타 재무에 관한 사항	129
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	144
V. 회계감사인의 감사의견 등	151
1. 외부감사에 관한 사항	151
2. 내부통제에 관한 사항	152
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	154
1. 이사회에 관한 사항	154
2. 감사제도에 관한 사항	157
3. 주주총회 등에 관한 사항	160
VII. 주주에 관한 사항	163
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	171
1. 임원 및 직원 등의 현황	171
2. 임원의 보수 등	173
IX. 계열회사 등에 관한 사항	178
X. 대주주 등과의 거래내용	182
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	184
1. 공시내용 진행 및 변경사항	184
2. 우발부채 등에 관한 사항	184
3. 제재 등과 관련된 사항	185

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항	186
XII. 상세표	189
1. 연결대상 종속회사 현황(상세)	189
2. 계열회사 현황(상세)	189
3. 타법인출자 현황(상세)	190
【 전문가의 확인 】	190
1. 전문가의 확인	190
2. 전문가와의 이해관계	190

사 업 보 고 서

(제 3 기)

사업연도 2021년 01월 01일 부터
 2021년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2022년 3월 21일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

두산퓨얼셀 주식회사

대 표 이 사 :

유수경

본 점 소 재 지 :

전라북도 익산시 석암로7길 100

(전 화) 063-722-2001

(홈페이지) <https://www.doosanfuelcell.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 부장 (성 명) 오명현

(전 화) 02-3398-3813

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.
(「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제4조에 의한 외부감사대상 법인에 한함)

2022. 3. 21 .

두산퓨얼셀 주식회사

대표이사 유 수 경

(서명)

신고업무담당이사 박 주 언

(서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 '두산퓨얼셀 주식회사'이며, 영문명은 'Doosan Fuel Cell Co., Ltd.'입니다.

나. 설립일자

당사는 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 (주)두산 연료전지 사업부문을 인적분할하여 설립되었습니다.

다. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지 주소

- 주 소 : 전라북도 익산시 석암로7길 100
- 전화번호 : 063-722-2001
- 홈페이지 : <https://www.doosanfuelcell.com>

라. 연결대상 종속회사 개황

해당사항이 없습니다.

(1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	-	-	-	-	-
합계	-	-	-	-	-

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

(2) 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

마. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	미해당
------------	-----

벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	미해당

바. 주요 사업의 내용

당사는 연료전지 전문기업으로, 발전용 연료전지 기자재 공급 및 연료전지 발전소에 대한 장기유지보수서비스 제공을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 매출 비중은 2021년 사업연도를 기준으로 기자재 공급 75% 및 장기유지보수서비스 25%로 구성되어 있으며, 주요 고객사는 공공 및 민간 발전사업자입니다. 당사가 제작·공급하는 연료전지는 전기 및 열효율을 포함하는 복합효율이 높고 안정성이 우수하며 분산 발전이 가능한 친환경 발전원으로, 국내 발전용 연료전지 시장 누적점유율 1위를 기록하고 있습니다. 기타 상세한 내용은 'Ⅱ. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

사. 신용평가에 관한 사항

당사가 신용평가 전문기관으로부터 최근 3년간 받은 신용평가 등급은 다음과 같습니다.

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사(신용평가등급범위)	평가구분
2019.10.18	회사채	BBB+	나이스신용평가(AAA~D)	수시평가
2019.10.21	회사채	BBB+	한국신용평가(AAA~D)	수시평가
2019.10.21	회사채	BBB+	한국기업평가(AAA~D)	수시평가
2020.06.15	회사채	BBB	나이스신용평가(AAA~D)	정기평가
2020.06.24	회사채	BBB	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2020.06.29	회사채	BBB	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2021.05.18	회사채	BBB	한국신용평가(AAA~D)	정기평가
2021.05.31	회사채	BBB	나이스신용평가(AAA~D)	정기평가
2021.06.29	회사채	BBB	한국기업평가(AAA~D)	정기평가
2021.09.03	회사채	BBB	나이스신용평가(AAA~D)	본평가
2021.09.03	회사채	BBB	한국신용평가(AAA~D)	본평가

[신용평가 등급체계 및 의미]

구분	신용등급	등급의 정의
회사채	AAA	원리금 지급확실성이 최고 수준
	AA	원리금 지급확실성이 매우 높지만 AAA등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음
	A	원리금 지급확실성이 높지만 장래의 환경변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음
	BBB	원리금 지급확실성이 있지만 장래의 환경변화에 따라 저하될 가능성이 있음
	BB	원리금 지급확실성에 당면 문제는 없으나 장래의 안정성 면에서는 투기적 요소가 있음
	B	원리금 지급확실성이 부족하여 투기적임
	CCC	채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임
	CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높음
	C	채무불이행이 발생할 가능성이 극히 높음
	D	현재 채무불이행 상태

※ AA등급부터 B등급까지는 동일 등급내에서 세분하여 구분할 필요가 있는 경우 "+" 또는 "-"의 기호를 부여하고 있습니다.

아. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
유가증권시장	2019년 10월 18일	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당사의 본점소재지는 전라북도 익산시 석암로7길 100(팔봉동)으로, 공시대상기간 중 본점소재지의 변경은 없었습니다.

나. 경영진의 중요한 변동

보고서 제출일 현재 당사의 이사회는 사내이사 2인(유수경, 제후석) 및 사외이사 4인(고창현, 김동수, 신호영, 이관영)으로 구성되어 있으며, 최근 5사업연도 중 경영진의 중요한 변동은 아래와 같습니다.

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2019.10.01	-	대표이사 유수경 사내이사 유수경 사내이사 제후석 사외이사 고창현 사외이사 신호영 사외이사 이관영	-	-

※ 2019년 10월 1일 분할설립 시 분할계획서에 따라 당사의 이사회는 사내이사 2인(유수경, 제후석) 및 사외이사 3인(고창현, 신호영, 이관영)으로 구성되었으며, 대표이사로 유수경 이사가 선임되었습니다.

다. 최대주주의 변동

2020년 9월 4일 당사의 특수관계인인 박정원 등 13인은 당사 보통주 12,763,557주를 두산중공업(주)에 증여하기로 하는 증여(수증)계약을 체결하였으며, 해당 계약이 2020년 11월 26일자로 이행됨에 따라 당사 최대주주가 (주)두산에서 두산중공업(주)으로 변경되었습니다. 최대주주 관련 기타 상세한 내용은 'VII. 주주에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

라. 상호의 변경

당사의 상호는 '두산퓨얼셀 주식회사'로, 공시대상기간 중 상호의 변경은 없었습니다.

마. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

당사는 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 (주)두산의 연료전지 사업부문을 인적분할하여 신설되었습니다.

바. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 발전용 연료전지 기자재 공급 및 연료전지 발전소에 대한 장기유지보수서비스 제공을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 공시대상기간 중 업종 또는 주요 사업의 변화는 없었습니다. 보고서 제출일 현재 당사의 정관상 목적사업은 총 20개이며 상세 내역은 다음과 같습니다.

일자	구분	목적사업
2019.10.01	정관 제정	<ul style="list-style-type: none"> - 연료전지 및 신재생에너지 사업, 설비의 개발, 제조, 판매, 서비스업 - 연료전지 및 신재생에너지 연구용역, 컨설팅 사업 - 연료전지 및 신재생에너지 관련 제품 수출입업 - 연료전지 및 신재생에너지 시설의 건설 및 운영 - 연료전지 및 신재생에너지와 관련된 기타 설치, 유지보수, 임대 및 부대사업 일체 - 연료전지 및 신재생에너지 관련 부품 보관 및 창고업 - 데이터베이스 운영 서비스업 - 연료전지 및 신재생에너지 관련 사업에 대한 판매 대행업 - 타회사의 주식 또는 지분을 취득·소유함으로써 그 회사 제반사업 내용의 지배·경영 지도 및 육성 - 사업시설 유지관리 서비스업 - 사업지원 서비스업 - 가스기기용품 개발, 제조, 판매업 - 무형재산권의 중개알선 및 임대업 - 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 - 기타 전기 각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자
2021.03.29	추가	<ul style="list-style-type: none"> - 신재생에너지 발전사업 - 수소용품의 제조, 판매, 서비스업 - 수소생산시설, 수소연료공급시설의 설치 및 운영사업 - 수소연료의 생산, 공급, 판매사업 - 전기자동차 충전사업

사. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

일자	내용
2014년 10월	- 美 Clear Edge Power 인수하여 (주)두산 퓨얼셀BG 출범
2017년 5월	- 63MW 규모 연료전지 기기 제조공장 준공 (전북 익산 소재)
2019년 10월	<ul style="list-style-type: none"> - (주)두산 연료전지 사업부문을 인적분할하여 두산퓨얼셀(주) 설립 - 한국거래소 유가증권시장 상장
2020년 6월	- 세계 최대/최초 부생수소 발전소 대산그린에너지(50.16MW) 준공
2020년 12월	- 주주배정방식 유상증자 (보통주 10,000,000주 / 3,360억원)
2021년 9월	- 국내 최초 발전용 연료전지 해외 수출 (중국 포산시 수소에너지 시범사업)

※ 회사에 대한 이해를 돕기 위하여 분할설립 이전 기간을 포함하였습니다.

3. 자본금 변동사항

2019년 10월 1일 분할설립 시 당사의 자본금은 7,160,645,000원으로 2019년도 중 보통주 237,776주를 발행하여 23,777,600원의 자본금이 증가하였으며, 2020년도 중 보통주 1천만주를 발행하여 10억원의 자본금이 증가하였습니다. 보고서 작성기준일 현재 자본금은 8,184,422,600원이며, 공시대상기간 중 자본금 변동추이는 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

종류	구분	당기말	제2기 (2020년말)	제1기 (2019년말)
보통주	발행주식총수	65,493,726	65,493,726	55,493,726
	액면금액	100	100	100
	자본금	6,549,372,600	6,549,372,600	5,549,372,600
우선주	발행주식총수	16,350,500	16,350,500	16,350,500
	액면금액	100	100	100
	자본금	1,635,050,000	1,635,050,000	1,635,050,000
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	8,184,422,600	8,184,422,600	7,184,422,600

※ 기타 상세한 내용은 'III. 재무에 관한 사항'의 '7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수		-	-	400,000,000	정관상 수권주식수
II. 현재까지 발행한 주식의 총수		65,493,726	16,350,500	81,844,226	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-

	4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)		65,493,726	16,350,500	81,844,226	-
V. 자기주식수		3,915	1,517	5,432	분할단주
VI. 유통주식수 (IV-V)		65,489,811	16,348,983	81,838,794	-

나. 자기주식

(1) 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		공개매수	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	3,915	-	-	-	3,915	분할단주
			우선주	1,517	-	-	-	1,517	분할단주
총 계(a+b+c)			보통주	3,915	-	-	-	3,915	-
			우선주	1,517	-	-	-	1,517	-

※ 당사 분할설립 과정에서 발생한 단주 총 5,432주를 상법 제341조의2에 의거하여 자기주식으로 취득하였습니다.

(2) 자기주식 직접 취득 · 처분 이행현황

공시대상기간 중 자기주식 취득 및 처분 결정 내역은 없었습니다.

※ 당사는 보고서 작성기준일 이후인 2022년 3월 7일 자기주식 7,132주 취득 결정에 대한 주요사항 보고서를 제출하였습니다. 관련하여 상세한 내용은 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '1. 공시내용 진행 및 변경사항'을 참조하시기 바랍니다.

다. 종류주식 발행현황

(1) 1우선주

(단위 : 원)

발행일자		2019년 10월 01일	
주당 발행가액(액면가액)		-	100
발행총액(발행주식수)		1,336,420,000	13,364,200
현재 잔액(현재 주식수)		1,336,420,000	13,364,200
주식의 내용	이익배당에 관한 사항		우선주의 배당은 비참가적, 비누적적이며 보통주보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%를 금전으로 더 배당함. 우선주에 대한 배당은 보통주에 대한 배당을 하지 아니한 때와 주식에 의한 배당을 한때에는 적용하지 않음.
	잔여재산분배에 관한 사항		-
	상환에 관한 사항	상환조건	-
		상환방법	-
		상환기간	-
		주당 상환가액	-
		1년 이내 상환 예정인 경우	-
	전환에 관한 사항	전환조건 (전환비율 변동여부 포함)	-
		전환청구기간	-
		전환으로 발행할 주식의 종류	-
		전환으로 발행할 주식수	-
	의결권에 관한 사항		우선주의 의결권은 없음. 단, 우선주에 대하여 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있을 경우에는 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지는 의결권이 있는 것으로 함.
	기타 투자 판단에 참고할 사항 (주주간 약정 및 재무약정 사항 등)		-

※ 발행총액 및 현재 잔액은 액면가 기준입니다.

※ 당사 제1기 정기주주총회('20.03.25)에서 배당을 미실시함에 따라 동일자로 우선주에 대한 의결권이 부활하였습니다.

(2) 2우선주

(단위 : 원)

발행일자		2019년 10월 01일	
주당 발행가액(액면가액)		-	100

발행총액(발행주식수)		298,630,000	2,986,300
현재 잔액(현재 주식수)		298,630,000	2,986,300
주식의 내용	이익배당에 관한 사항		액면금액 기준으로 연 2% 배당함. 단, 보통주의 배당률이 우선주의 배당율을 초과할 경우에는 그 초과분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 참가시켜 배당함.
	잔여재산분배에 관한 사항		-
	상환에 관한 사항	상환조건	-
		상환방법	-
		상환기간	-
		주당 상환가액	-
		1년 이내 상환 예정인 경우	-
	전환에 관한 사항	전환조건 (전환비율 변동여부 포함)	-
		전환청구기간	-
		전환으로 발행할 주식의 종류	-
		전환으로 발행할 주식수	-
	의결권에 관한 사항		우선주의 의결권은 없음. 단, 우선주에 대하여 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있을 경우에는 그 결의가 있는 총회의 다음 총회부터 그 우선적 배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지의 의결권이 있는 것으로 함.
기타 투자 판단에 참고할 사항 (주주간 약정 및 재무약정 사항 등)		-	

※ 발행총액 및 현재 잔액은 액면가 기준입니다.

※ 당사 제1기 정기주주총회('20.03.25)에서 배당을 미실시함에 따라 동일자로 우선주에 대한 의결권이 부활하였습니다.

5. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

본 사업보고서에 첨부된 정관의 최근 개정일은 2021년 3월 29일이며, 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제3기 정기주주총회(2022.03.29)에서 아래와 같이 '정관 일부 변경의 건'이 상정될 예정입니다.

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
--------	--------	--------

제2조(목적) 이 회사는 하기 사업을 영위함을 목적으로 한다. 1.~18. (생략) <u>< 신 설 ></u> 19. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 20. 기타 전기 각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	제2조(목적) 이 회사는 하기 사업을 영위함을 목적으로 한다. 1.~18. (현행과 같음) 19. 환경친화적 자동차 부품 제조판매업 20. 환경친화적 선박용 기자재 제조판매업 21. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 22. 기타 전기 각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	모빌리티 및 선박용 연료전지 사업 추가
제48조(이사의 보수) 이사의 보수(급여, 상여, 퇴직금 등)는 주주총회의 결의로 이를 정하고 이사회는 그 시행에 필요한 규정을 채택할 수 있다. <u>< 신 설 ></u>	제48조(이사의 보수) ① 이사의 보수는 주주총회의 결의로 이를 정하고 이사회 는 그 시행에 필요한 규정을 채택할 수 있다. ② 이사의 퇴직금은 별도로 정하는 임원 퇴직금 지급규정 (특별공로금 및 퇴직위로금 포함)에 따른다.	임원 퇴직금 지급규 정 제정 반영
<u>< 신 설 ></u>	부칙(2022.03.29) 제1조(시행일) 이 정관은 2022년 3월 29일부터 시행한다.	시행시기 반영

나. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2020년 03월 25일	제1기 정기주주총회	- 제3조(본점 및 지점 등의 소재지) - 제27조(소집지)	- 본점 소재지를 최소행정구역까지 표시 - 주주총회 소집지에 서울시 추가
2021년 03월 29일	제2기 정기주주총회	- 제2조(목적)	- 수소 및 전기의 생산, 충전, 판매 관련 목적사업 추가

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 세계적으로 가속화되는 수소경제 전환에 발맞추어 수소 발전 연료전지 시장의 성장 기회를 극대화하고 미래 성장 재원을 적기에 확보하기 위하여 (주)두산 연료전지 사업을 인적 분할하여 2019년 10월 1일 설립되었습니다.

당사의 핵심 사업은 발전용 연료전지 사업으로, 발전용 연료전지 기자재 공급 및 연료전지 발전소에 대한 장기유지보수서비스 제공을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 매출 비중은 2021년 사업연도를 기준으로 기자재 공급 75% 및 장기유지보수서비스 25%로 구성되어 있으며, 주요 고객사는 공공 및 민간 발전사업자입니다. 당사가 제작·공급하는 연료전지는 전기 및 열효율을 포함하는 복합효율이 높고 안정성이 우수하며 분산 발전이 가능한 친환경 발전원으로, 국내 발전용 연료전지 시장 누적점유율 1위를 기록하고 있습니다.

한국은 신재생에너지 공급의무화제도(RPS, Renewable Portfolio Standard) 도입, 수소경제 활성화 로드맵 발표 등 정부 정책을 중심으로 발전용 연료전지 시장 및 산업 생태계가 형성되어 왔습니다. 특히 2021년 「수소경제 육성 및 수소 안전관리에 관한 법률」(이하 수소경제법)의 시행으로 수소경제 로드맵 이행을 위한 법률적 토대가 마련되었고, 청정수소 발전의 무화제도(CHPS, Clean Hydrogen Energy Portfolio Standard) 도입을 위한 수소경제법 개정이 추진되고 있어 향후 수소경제로의 전환 및 관련 시장의 성장은 더욱 가속화 될 것으로 예상됩니다.

당사는 이와 같은 정책 및 시장의 성장을 바탕으로 2021년 매출액 3,814억원, 영업이익 180억원을 기록하였습니다. 사업확대 측면에서는 중국 포산시 수소에너지 시범사업에 참여하여 국내 최초로 발전용 연료전지를 해외에 수출하고 향후 글로벌 시장 진출을 위한 초석을 마련하였고, 에너지 기업과의 MOU 체결을 통하여 수소-전기-열 동시 생산이 가능한 Tri-gen 모델의 사업화를 가시화하였습니다. 또한 미래 성장을 위하여 익산공장 PAFC(인산형 연료전지) 생산시설 증설 및 차세대 SOFC(고체산화물 연료전지) 생산설비 구축을 진행하고 있습니다.

탄소중립을 달성하기 위한 대체에너지로 수소 관련 기술의 중요성이 부각됨에 따라 향후 수소의 생산, 저장·운송, 활용 등 밸류체인 전 분야에서 다양한 사업기회가 확대될 것으로 예상됩니다. 당사는 적극적인 사업개발, 원가 및 품질 경쟁력 강화를 통해 기존 사업의 경쟁력을 공고히하는 한편, 선박용 연료전지, 모빌리티 파워팩 등 수소 신사업 추진을 본격화하여 사업 포트폴리오를 확장하고 '수소 경제의 Technical Leader'라는 중장기 비전을 실현해 나가고자 합니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 및 서비스 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품목	사용용도와 기능	제3기		제2기		제1기	
				매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
발전용 연료전지	제품/상품 등	연료전지 주기기	발전설비	287,208	75.30%	395,050	85.54%	210,015	94.96%
	용역	장기유지보수서비스	발전설비 유지보수	94,204	24.70%	66,789	14.46%	11,156	5.04%
계				381,412	100.00%	461,839	100.00%	221,171	100.00%

※ 제1기 사업연도는 분할설립 후 2019년 10월 1일부터 12월 31일까지입니다.

나. 주요 제품의 가격변동추이

국내 발전용 연료전지는 주로 발주처(공공 및 민간 발전사업자, SPC 등)가 진행하는 경쟁입찰 과정을 통하여 공급가격이 결정됩니다. 따라서 통상적인 제품단가가 형성되어 있지 않으며, 당사는 경쟁입찰 시 가격경쟁력 확보를 위하여 상시적으로 생산성 극대화 및 원가절감 노력을 기울이고 있습니다. 또한 세부 계약조건, 원자재 가격 및 시장 여건 등에 따라 공급가격이 변동될 수 있습니다.

3. 원재료 및 생산설비

가. 주요 원재료

(1) 주요 원재료 현황

당사가 매입하는 원재료는 크게 MBOP, EBOP 및 셀스택류로 구분됩니다.

MBOP(Mechanical Balance of Plant)는 연료에서 수소를 개질하여 시스템에 공급하는 연료처리장치 관련 부품이며, EBOP(Electrical Balance of Plant)는 연료전지에서 생산된 직류전기(DC)를 교류전기(AC)로 변환하는 전력변환장치 관련 부품입니다. 셀스택은 수소와 산소의 전기화학 반응을 통해 전력을 생산하는 연료전지의 핵심 부품으로, 당사는 셀스택 제조를 위하여 전극, 분리판 등을 매입하고 있습니다.

원재료의 주요 매입처는 하이에어코리아(주), 데스틴파워(주), (주)두산 전자BG, (주)제이앤엘테크 등이며, 이 중 (주)두산 전자BG는 두산그룹 계열회사입니다. 전극을 제외한 원재료 공급시장의 독과점 정도는 낮은 편이며, 당사는 부품의 국산화 및 매입처와의 장기공급계약 체결을 통하여 공급의 안정성을 확보하기 위해 노력하고 있습니다.

당기 중 당사의 원재료 매입액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	매입유형	품목	제3기	제2기	제1기
발전용 연료전지	원재료	MBOP, EBOP 셀스택류 등	236,785	235,899	57,352

※ 제1기 사업연도는 분할설립 후 2019년 10월 1일부터 12월 31일까지입니다.

(2) 주요 원재료의 가격변동추이

공시대상기간 중 사업의 수익성에 중요한 영향을 미치는 원재료의 가격변동은 없었습니다. 연료전지 1대를 생산하는데 소요되는 비용을 기준으로 2021년 평균 MBOP 가격은 2020년

대비 1% 하락하였으며, EBOP 가격은 15% 하락하였고, 셀스택류 가격은 5% 하락하였습니다. 원재료 가격은 원자재 가격, 환율 변동, 거래물량 규모 등에 따라 변동되며, 당사는 Supply Chain 개선 및 자재 국산화 등을 통한 원가절감 노력을 지속적으로 기울이고 있습니다.

나. 생산 및 설비

(1) 생산능력, 생산실적 및 가동률

(단위 : MW, %)

사업부문	품목	사업소	구분	제3기	제2기	제1기
발전용 연료전지	연료전지 주기기	익산공장	당기 생산능력	90.0	63.0	15.8
			당기 생산실적	94.9	66.4	16.3
			평균가동률	105%	105%	103%

※ 제1기 사업연도는 분할설립 후 2019년 10월 1일부터 12월 31일까지입니다.

[생산능력 산출근거]

- 일평균생산량 x 연간 가동일 수
- 기준용량(연료전지 Model 400) : 0.44MW/대

[평균가동률]

- 당기 생산실적 ÷ 당기 생산능력

(2) 생산설비 현황

당사는 전라북도 익산시에 소재한 연료전지 제조공장을 중심으로 생산 활동을 수행하고 있습니다. 당사의 생산에 중요한 시설로는 토지, 건물, 구축물, 기계장비, 차량운반구, 공기구, 비품 등이 있으며, 당사가 보유하고 있는 유형자산의 현황 및 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과 목	기초금액	취득	재평가	처분 (*1)	감가상각	대체	기말금액
토지	3,048,480,000	449,010,030	229,721,970	-	-	-	3,727,212,000
건물	8,785,440,559	1,637,768,600	-	-	(297,325,681)	-	10,125,883,478
구축물	3,250,230,180	2,540,897,320	-	(1,727,883)	(643,790,674)	-	5,145,608,943
기계장치	20,303,582,368	3,504,698,885	-	-	(3,347,223,233)	2,658,714,205	23,119,772,225
차량운반구	63,170,582	20,584,000	-	-	(63,847,716)	-	19,906,866
공기구	1,157,275,091	723,710,130	-	-	(420,961,249)	(4,493,898)	1,455,530,074
비품	582,597,804	974,624,345	-	(1,062,751)	(489,812,445)	244,335,984	1,310,682,937
건설중인자산	11,841,427,872	27,163,661,428	-	-	-	(2,823,411,607)	36,181,677,693
소 계	49,032,204,456	37,014,954,738	229,721,970	(2,790,634)	(5,262,960,998)	75,144,684	81,086,274,216
차감) 정부보조금	(25,973,278)	(56,683,389)	-	-	11,765,870	-	(70,890,797)
차감 계	49,006,231,178	36,958,271,349	229,721,970	(2,790,634)	(5,251,195,128)	75,144,684	81,015,383,419
사용권자산_건물 (*1)	2,231,813,574	15,797,158,633	-	(6,669,690,897)	(1,657,001,919)	-	9,702,279,391
사용권자산_차량운반구	45,344,118	279,786,525	-	-	(116,733,038)	-	208,397,605
소 계	2,277,157,692	16,076,945,158	-	(6,669,690,897)	(1,773,734,957)	-	9,910,676,996
합 계	51,283,388,870	53,035,216,507	229,721,970	(6,672,481,531)	(7,024,930,085)	75,144,684	90,926,060,415

(*1) 리스계약 해지 등으로 인한 금액이 포함되어있습니다.

※ 보고서 제출일 현재 담보로 제공된 유형자산 내역은 없습니다.

(3) 투자 현황

생산시설 투자를 포함한 당사의 투자내역 및 투자계획은 다음과 같습니다. 투자계획은 예상 자료로써 영업 현황 및 회사의 여건에 따라 변경될 수 있습니다.

1) 투자내역

(단위 : 백만원)

사업부문	구분	투자대상 자산	투자효과	제3기	제2기	제1기
발전용 연료전지	전략투자	유형 및 무형자산	제품 및 기술 개발, R&D 환경 개선	16,959	17,555	-
	시설투자	유형자산	생산시설 증설, 생산공정 개선	25,213	273	-
	운영투자	유형 및 무형자산	EHS, IT 시스템 구축	4,032	1,146	300
계				46,204	18,974	300

※ 제1기 사업연도는 분할설립 후 2019년 10월 1일부터 12월 31일까지입니다.

2) 투자계획

(단위 : 백만원)

사업부문	구분	예상투자총액		연도별 예상투자액			투자효과
		자산형태	금액	제3기	제4기	제5기	
발전용 연료전지	전략투자	유형 및 무형자산	66,613	16,959	28,574	21,080	제품 및 기술 개발, R&D 환경 개선
	시설투자	유형자산	208,356	25,213	89,920	93,223	생산시설 증설, 생산공정 개선
	운영투자	유형 및 무형자산	17,289	4,032	8,727	4,531	EHS, IT 시스템 구축
계			292,259	46,204	127,221	118,834	

4. 매출 및 수주상황

가. 매출에 관한 사항

(1) 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품목	제3기	제2기	제1기
발전용 연료전지	제품/상품 등	연료전지 주기기	287,208	395,050	210,015
	용역	장기유지보수서비스	94,204	66,789	11,156
계			381,412	461,839	221,171

※ 제1기 사업연도는 분할설립 후 2019년 10월 1일부터 12월 31일까지입니다.

(2) 판매경로 및 판매방법 등

1) 판매조직

당사의 판매조직은 영업본부 산하의 국내영업팀과 서비스사업부문 산하의 서비스기획관리팀을 중심으로 구성되어 있습니다. 국내영업팀은 발전용 연료전지 경쟁입찰에 응찰하거나 SPC 사업 개발을 추진하는 등 전반적인 수주영업활동을 담당하며, 서비스기획관리팀은 공급이 완료된 연료전지에 대한 장기유지보수서비스계약(LTSA, Long Term Service Agreement) 체결 및 서비스 관련 고객사 대응을 담당하고 있습니다.

2) 판매경로

국내 발전용 연료전지의 판매는 주로 공공 및 민간 발전사업자가 진행하는 경쟁입찰에 회사의 영업조직이 직접 응찰하여 선정된 후, 발주처와 주기기 공급계약을 체결함으로써 이루어지고 있습니다. 그 외 SPC 사업의 경우 회사의 영업조직이 주주사 및 이해관계자와의 협업을 통해 사업을 개발하고, 사업성 검토 및 Project Financing을 거쳐 최종 주기기 공급계약을 체결하는 형태로 이루어지고 있습니다.

또한 연료전지 공급 후에는 해당 발전소의 원활한 운영을 위하여 공급한 주기기에 대해서 장기유지보수서비스계약(LTSA, Long Term Service Agreement)을 체결하여 유지보수 서비스를 제공하고 있습니다.

3) 판매조건

주기기 납품에 대한 대금 지급은 일반적으로 계약체결 후 발주사와 당사가 합의한 비율과 일정에 따라 선금금, 중도금 및 잔금으로 나누어 지급됩니다. 당사의 청구에 따라 합의된 비율의 선금을 지급받은 후, 주기기 납품에 따라 중도금을 지급받고, 최종 시운전을 통한 종합준공 시에 잔금을 지급받는 구조입니다.

장기유지보수서비스는 발전소 종합준공 후 일반적으로 10년 혹은 20년 동안 제공하며, 당사가 공급한 연료전지 주기기 전체 대수를 대상으로 연간 매출이 발생하게 됩니다.

4) 판매전략

당사는 현재 공급하고 있는 발전용 연료전지의 원가 경쟁력 및 품질 경쟁력을 강화하는 한편, 시장과 고객의 동향을 면밀히 파악하여 당사 연료전지를 활용할 수 있는 다양한 사업모형을 개발하고 있습니다. 또한 중장기적 시장확대 및 점유율 확보를 위하여 신규 모델을 적용할 수 있는 사업의 기반을 구축하고 있으며, 수소를 직접 연료로 사용하는 모델, NG/LPG Dual 연료 사용 모델 및 전기-열-수소 동시 생산이 가능한 Tri-gen 모델의 개발 등 적극적인 기술 개발을 통하여 고객에게 차별적인 가치를 제공하고자 노력하고 있습니다. 시장 확대 측면에서는 중국 등 해외 시장 진출을 위하여 프로젝트 개발 및 해외 기업과의 협력을 추진하고 있습니다. 이에 '21년 9월 국내 최초로 발전용 연료전지를 수출하였으며, 후속 프로젝트 개발을 위하여 노력하고 있습니다.

5) 주요 매출처 현황

당기 매출액 중 10% 이상을 구성하고 있는 주요 매출처 현황은 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

주요 매출처	제3기 매출액	비중
한국서부발전(주)	141,881	37.2%
금호건설(주)	56,221	14.7%
SK에코플랜트(주)	44,523	11.7%

두산건설(주)	40,757	10.7%
기타	98,030	25.7%
계	381,412	100.0%

나. 수주상황

(단위 : 억원)

품목	기초 (2020.12.31)	당기증감	매출계상	기말 (2021.12.31)
연료전지 주기기	2,458	4,776	(2,872)	4,362
장기유지보수서비스	24,090	1,186	(942)	24,334
합 계	26,548	5,962	(3,814)	28,696

※ 당기증감에는 당기 신규 수주금액 및 기타 증감금액이 반영되어 있습니다.

※ 상기 내용은 VAT 미포함 기준이며, 당사의 수주인식 기준으로 작성되어 실제 계약체결 상황과 차이가 있을 수 있습니다.

5. 위험관리 및 파생거래

가. 시장위험과 위험관리

(1) 위험관리 개요

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험, 유동성위험 및 자본위험과 같은 다양한 재무위험 하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 실행활동을 하고 있습니다. 또한, 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(2) 위험관리 내용

1) 시장위험

1-1) 외환위험

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	USD	
	당기말	전기말

외화 금융자산	71,390,798,424	76,159,234,078
외화 금융부채	7,497,732,388	23,523,714,411
차감 계	63,893,066,036	52,635,519,667

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10% 변동시 당사의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	6,389,306,603	(6,389,306,603)	5,263,551,966	(5,263,551,966)

상기 민감도 분석은 당기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

1-2) 이자율위험

당기말과 전기말 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융부채는 없으며, 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
금융자산	2,319,359,246	32,353,009,936

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산의 이자율이 100bp 변동시 당사의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전순이익	23,193,592	(23,193,592)	323,530,099	(323,530,099)

1-3) 가격위험

당사는 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래 현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 당사의 경영진은 상장지분상품의 가격 변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득과 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니

라, 지분증권 성격이 아닌 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 당기손익-공정가치측정금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액 등으로부터 발생하고 있습니다. 당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 노출된 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	6,013,285,833	132,365,584,385
장·단기투자증권:		
당기손익-공정가치 측정 금융자산	185,536,366,469	264,908,689,686
매출채권 및 기타채권	102,077,829,011	150,617,068,653
합 계	293,627,481,313	547,891,342,724

상기 외, 당사가 제공한 금융보증 등 계약의 경우 피보증인의 청구에 의하여 당사가 지급하여야 할 지급보증액(동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중주석 30 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

당기말과 전기말 현재, 예상 모형을 사용하여 표시한 당사의 매출채권 및 기타채권에대한 신용위험노출에 대한 정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구 분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	28,982,683,781	124,548,550	-	302,850,257	1,671,680,022	31,081,762,610
미수금	12,003,686,337	4,525,622,473	6,865,961,562	22,190,809,660	27,194,296,292	72,780,376,324
미수수익	930,505	-	-	-	-	930,505
대여금	509,994,435	-	-	-	-	509,994,435
보증금	2,294,244,590	-	-	-	-	2,294,244,590
합 계	43,791,539,648	4,650,171,023	6,865,961,562	22,493,659,917	28,865,976,314	106,667,308,464

<전기말>

(단위: 원)

구 분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	44,849,532,087	3,451,713,124	13,661,091,814	10,472,515,494	61,952,176	72,496,804,695
미수금	18,258,457,792	7,696,312,351	5,125,803,367	15,600,019,971	32,423,916,300	79,104,509,781
미수수익	24,953,555	-	-	-	-	24,953,555
대여금	379,138,874	-	-	-	-	379,138,874
보증금	1,094,662,000	-	-	-	-	1,094,662,000
합 계	64,606,744,308	11,148,025,475	18,786,895,181	26,072,535,465	32,485,868,476	153,100,068,905

3) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

당사는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성 리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 원)

구 분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	16,933,034,281	16,933,034,281	16,933,034,281	-	-
- 기타채무	12,238,998,536	12,238,998,536	12,238,998,536	-	-
- 유동성리스부채	2,871,983,927	2,970,602,784	2,970,602,784	-	-
소 계	32,044,016,744	32,142,635,601	32,142,635,601	-	-
비유동부채 :					
- 사채	74,752,054,534	79,881,562,500	2,738,437,500	77,143,125,000	-
- 리스부채	7,063,693,292	8,471,440,382	-	8,340,704,428	130,735,954
- 장기기타채무	552,506,017	552,506,017	-	552,506,017	-
소 계	82,368,253,843	88,905,508,899	2,738,437,500	86,036,335,445	130,735,954
합 계	114,412,270,587	121,048,144,500	34,881,073,101	86,036,335,445	130,735,954

<전기말>

(단위: 원)

구 분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	74,017,714,935	74,017,714,935	74,017,714,935	-	-
- 기타채무	7,204,897,355	7,204,897,355	7,204,897,355	-	-
- 유동성사채	98,896,648,477	102,750,243,750	102,750,243,750	-	-
- 유동성리스부채	1,391,738,216	1,428,209,196	1,428,209,196	-	-
소 계	181,510,998,983	185,401,065,236	185,401,065,236	-	-
비유동부채 :					
- 리스부채	930,013,162	1,092,281,127	-	930,281,127	162,000,000
- 장기기타채무	114,262,335	114,262,335	-	114,262,335	-
소 계	1,044,275,497	1,206,543,462	-	1,044,543,462	162,000,000
합 계	182,555,274,480	186,607,608,698	185,401,065,236	1,044,543,462	162,000,000

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 주석 30과 같습니다.

4) 자본위험

당사의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적자본구조를 유지하는 것입니다.

최적자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	180,666,683,063	277,643,740,117
자본총계	518,188,257,488	512,544,165,865
현금및현금성자산	6,013,285,833	132,365,584,385
사채(*1)	74,752,054,534	98,896,648,477
부채비율	34.9%	54.2%
순차입금비율(*2)	13.3%	(6.5%)

(*1) 사채할인발행차금이 차감된 금액입니다.

(*2) (사채-현금및현금성자산)/자본 총계 입니다.

나. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

보고서 작성기준일 현재 당사가 보유하고 있는 파생상품 및 기타 옵션계약 내역은 없습니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 경영상의 주요계약

계약상대방	계약유형	계약체결일	목적 및 내용
Doosan Fuel Cell America, Inc.	기술도입계약	2019.10.01	연료전지 제작 및 서비스 기술의 이전 및 사용
Ceres Power Limited	기술협력계약	2020.10.19	고체산화물 연료전지(SOFC) 셀스택 제조기술 도입 및 양산기술 개발

나. 연구개발활동

(1) 연구개발활동의 개요

당사는 발전용 연료전지의 제품 경쟁력 향상 및 신제품 개발을 통한 미래시장 확보를 목표로 기술 개발 및 투자를 진행하고 있으며, 수소경제 이행을 위한 시장 선도 기술의 개발을 위하여 노력하고 있습니다. 보고서 작성기준일 현재 당사의 연구개발활동 조직 및 주요 업무는 다음과 같습니다.

소속	팀명	주요업무
R&D/신사업본부	개발1팀	시스템 설계 & 제어기(HW/SW) 개발, 전력변환 시스템 개발
	개발2팀	시스템 Layout & 구조 설계, 셀스택 및 주변 장치 개발
	SOFC개발팀	SOFC 연료전지 시스템 개발
	FPS/Sustaining팀	연료 전처리 시스템 개발 및 제품 품질/Site Issue 개선
	기술기획팀	중장기 기술개발 전략 수립 및 과제 관리

(2) 연구개발비용

(단위 : 백만원)

과 목		제3기	제2기	제1기	비고
연구개발비용 총계*		13,643	3,978	666	-
(정부보조금)		(191)	(55)	(5)	-
연구개발비용		13,452	3,923	661	-
회계 처리	개발비 자산화(무형자산)	8,028	-	-	-
	연구개발비(비용)	5,424	3,923	661	-
매출액		381,412	461,839	221,171	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용 총계÷당기매출액×100]		3.6%	0.9%	0.3%	-

※ 연구개발비용 총계 : 정부보조금(국고보조금)을 차감하기 전의 연구개발비용 지출총액※ 제1기 사업연도는 분할설립 후 2019년 10월 1일부터 12월 31일까지입니다.

(3) 연구개발실적

1) 연구개발 현황

(단위 : 건)

구분	개량/개선	신기술/신제품	미래사업	합계
과제수	5	3	4	12

2) 주요 연구개발 과제 및 실적

과제유형	과제명	기대효과	비고
개량/개선	수소 연료전지 성능개선 모델 개발	성능/품질 개선	
개량/개선	LPG/LNG 연료전지 성능개선 모델 개발	성능/품질 개선	
개량/개선	전력변환장치 원가개선 모델 개발	원가 개선	
개량/개선	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	원가 개선	
개량/개선	통합열교환 시스템 개발	성능/품질 개선	
신기술/신제품	Tri-gen 연료전지 시스템 개발	시장 경쟁력 강화	국책과제
신기술/신제품	차세대 PAFC 연료전지 시스템 개발	시장 경쟁력 강화	
신기술/신제품	SSC(Site Supervisor Controller) 개발	시장 경쟁력 강화	
미래사업	차세대 연료전지용 촉매 개발	미래 경쟁력 확보	
미래사업	차세대 연료전지용 분리판 개발	미래 경쟁력 확보	
미래사업	SOFC 연료전지 시스템 개발	미래 경쟁력 확보	국책과제
미래사업	PEM 수전해 시스템 개발	미래 경쟁력 확보	국책과제

7. 기타 참고사항

가. 지적재산권 현황

(1) 출원건수

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 건)

구분	특허권	실용신안권	의장권	상표권	저작권	합계
국내	-	-	-	9	-	9
해외	-	-	-	2	-	2

(2) 등록건수

구분	특허권	실용신안권	의장권	상표권	저작권	합계
국내	-	-	-	-	-	-
해외	-	-	-	-	-	-

나. 환경 관련 규제에 관한 사항

당사는 제품 생산 및 사용과 관련된 환경 이슈를 파악하여 환경 영향을 최소화하기 위하여 노력하고 있으며, 강화되는 환경 관련 규제에 적극적으로 대응하고 있습니다.

(1) 사업장 환경 관리

1) 대기 관리

당사는 「대기환경보전법」의 준수는 물론 사업활동으로 인한 대기오염을 최소화하기 위하여 대기오염물질의 배출시설 및 방지시설을 철저히 관리하고 있습니다. 사업장에서 발생하는 대기오염물질은 방지시설의 설치 및 운영을 통해 효과적으로 제거하고 있으며, 사업장 외부로 배출되는 대기오염물질에 대해 법적 배출 허용 기준의 50% 이하 수준으로 자사 기준치를 설정하여 관리하고 있습니다.

2) 수질 관리

당사는 「물환경보전법」을 준수하고 있으며, 수자원의 보호 및 절약을 위해 상시적으로 관리하고 있습니다. 제품 생산 과정에서 발생하는 폐수의 대부분은 자체적으로 폐수 재이용 프로세스를 통해 각 공정에 다시 공급함으로써 사업장 외부로의 폐수 배출을 최소화하고 용수 사용량을 절약하고 있습니다.

3) 폐기물 관리

당사는 「폐기물 관리법」에 따라 엄격하게 폐기물을 관리하고 있습니다. 사업장에서 발생하는 폐기물을 종류별로 세분화하여 별도의 건물로 지어진 폐기물 보관장 내에 철저히 구분하여 보관하고 있으며, 폐기물 처리를 위탁하기 전 해당 업체를 방문하여 관련 인허가 여부, 처리능력 등 적법성을 평가하여 적합 판정을 받은 업체를 통해서만 폐기물을 위탁처리 하고 있습니다. 또한 매년 지속적으로 소각하거나 매립하는 폐기물의 비율을 낮추고, 재활용하는 폐기물의 비율을 높이기 위하여 지속적으로 폐기물 발생 내역을 모니터링 하고 있습니다.

(2) 기후변화 대응

당사는 온실가스 배출량 및 에너지 소비량이 「저탄소 녹색성장 기본법」이 정하는 관리업체 지정 기준량에 미달하여 법적 관리대상에 포함되지 않습니다. 다만, 기후변화 대응에 적극 동참하기 위하여 IPCC 가이드라인과 국가별 관리 지침에 근거하여 온실가스 배출량을 정기적으로 산정하고 있으며, 이를 기반으로 사업장의 온실가스 배출 저감 활동을 전개해 나가고 있습니다.

다. 시장여건 및 영업의 개황

(1) 업계의 현황

1) 연료전지 개요

연료전지는 수소와 산소의 전기화학 반응을 이용하여 연소과정 없이 전기를 생산하는 발전 장치로, 환경오염물질의 배출 없이 전기와 열을 동시에 생산할 수 있는 고효율 친환경 에너지원입니다.

연료전지는 전해질의 종류에 따라 인산형 연료전지(PAFC, Phosphoric Acid Fuel Cell), 고체산화물 연료전지(SOFC, **Solid Oxide Fuel Cell**), 용융탄산염 연료전지(MCFC, Molten Carbonate Fuel Cell), 고분자전해질 연료전지(PEMFC, Polymer Electrolyte Membrane Fuel Cell) 등으로 분류되며, 각 연료전지는 고유의 특성에 따라 발전용, 가정/건물용, 수송용, 휴대용 등으로 분류되어 활용되고 있습니다.

[연료전지의 종류]

구분	고분자전해질 연료전지 (PEMFC)	인산형 연료전지 (PAFC)	용융탄산염 연료전지 (MCFC)	고체산화물 연료전지 (SOFC)
전해질	고분자막	인산염	용융탄산염	고체산화물
작동온도	50~100℃	150~250℃	650℃	600~900℃
주 촉매	백금	백금	Perovskites	니켈
전기효율	< 40%	40~45%	45~60%	50~60%
복합효율	-	90%	88%	-
주용도	수송용 휴대용	발전용 가정/건물용	발전용 가정/건물용	발전용 가정/건물용

※ 각 연료전지 제조사별 차이 존재

당사는 PAFC 연료전지 기술을 기반으로 하여 발전용 연료전지 사업을 영위하고 있으며, 기존 발전원 대비 발전용 연료전지의 특징 및 장점은 다음과 같습니다. 첫째, 고효율·고밀도 발전원입니다. 연료전지는 화학에너지를 직접 전기로 변환하는 방식으로 기존 화석연료 발전원 대비 전력 손실을 줄이고 높은 발전효율을 얻을 수 있습니다. 또한 타 신재생에너지원과 비교시 소요 면적이 작고 자연 환경의 제약없이 안정적인 가동이 가능하다는 장점이 있습니다.

둘째, 친환경 발전원입니다. 연료전지는 연소과정이 없어 질소산화물 발생이 거의 없으며 연료의 황 성분은 장치 내에서 모두 제거되도록 설계되어 있습니다. 또한 높은 발전 효율을 바탕으로 CO2 배출량을 줄일 수 있으며, 별도의 운동 에너지가 필요치 않아 소음 및 분진의 피해가 거의 없습니다. 향후 수소기술의 개발로 그린수소의 생산이 일반화될 경우, 연료전지는 오염물질이 전혀 배출되지 않는 에너지 설비로써 활용될 것으로 기대됩니다.

셋째, 분산형 전원입니다. 연료전지는 최종 소비자 인접지에 설치하여 전력과 열을 공급할 수 있는 고효율 친환경 에너지원으로, 기존 에너지원 대비 송전 및 변전 과정에서 발생하는 전력 손실이 없고 송변전 설비의 설치로 인해 발생하는 경제적·사회적 비용을 줄일 수 있습니다.

2) 산업의 특성

발전용 연료전지는 공공 및 민간 발전사업자에게 연료전지 기자재를 공급하고 장기유지보수 서비스를 제공하는 산업으로, 기술적 난이도가 높고 실증 및 상용화에 오랜 시간이 소요되어 진입 장벽이 높습니다. 또한 제품 경쟁력의 핵심인 기술 개발과 양산 시설 확보를 위한 지속적인 투자가 필요해 전 세계 소수 업체만이 원천기술 및 제조시설을 보유하고 있으며, 원가 절감 및 에너지 효율 향상을 위한 기술 개발 노력을 지속하고 있습니다.

또한 연료전지는 경제적, 환경적 측면에서 긍정적 파급효과를 가지고 있는 산업입니다. 경제적 측면에서는 수소의 생산, 저장, 운송, 활용 등 밸류체인 전반에 걸쳐 다양한 연계 산업의 인프라 투자와 고용 확대를 유발하여 수소경제로의 이행을 촉진할 것으로 기대됩니다. 환경적 측면에서는 온실가스 및 미세먼지, 질산화물, 황산화물 등 오염물질의 배출이 거의 없는 친환경 에너지원으로서 환경 개선에 기여하고 있습니다.

3) 산업의 성장성

발전용 연료전지는 친환경·고효율 에너지원으로, 분산전원의 최적 에너지 전환 기술로 부상하면서 전 세계적으로 투자규모와 시장이 확대되고 있습니다. 한국 정부도 신재생에너지의 이용·보급 촉진 및 민간 주도의 자생력 있는 수소경제 구축을 목적으로 정책적 지원을 통해 전후방산업을 육성하고 있습니다.

현재 발전용 연료전지는 「신에너지 및 재생에너지 개발·이용·보급 촉진법」(이하 신재생에너지법)에 따른 신재생에너지 공급의무화제도(RPS, Renewable Portfolio Standard)를 바탕으로 초기 시장 및 인프라가 형성되어 2021년 12월말 기준 737MW(출처: 전력통계정보시스템) 규모가 설치되었습니다.

2019년 1월에 발표된 '수소경제 활성화 로드맵'에 따르면 정부는 발전용 연료전지의 설치규모를 2022년까지 1.5GW(내수 1GW), 2040년까지 15GW(내수 8GW 및 수출 7GW)로 확대하는 것을 목표로 하고 있습니다. 이러한 목표 달성을 위하여 현행 신재생에너지 공급의무화제도(RPS)에서 발전용 연료전지를 분리한 청정수소 발전의무화제도(CHPS, Clean Hydrogen Energy Portfolio Standard) 도입을 위한 관계 법령 개정 등이 추진되고 있어 향후 발전용 연료전지 시장은 지속적인 성장세를 보일 것으로 예상됩니다.

○ 수소 에너지 (누적)

* () : 내수

			2018년	2022년	2040년
에너지	연료전지	발전용	307.6MW	1.5GW (1GW)	15GW 이상 (8GW)
		가정·건물용	7MW	50MW	2.1GW 이상
	수소가스터빈		'30년까지 기술개발 완료 → '35년경 상용 발전		

4) 경기변동의 특성 및 계절성

국내 발전용 연료전지 시장은 정부의 에너지 정책을 바탕으로 공공 및 민간 발전사업자들이 발주하는 시장으로, 경기변동 및 계절성의 영향이 크지 않습니다. 연료전지 시장에 영향을 미치는 핵심 요인은 정부의 신재생에너지 및 수소경제 활성화 정책 동향이며, 기타 부수적인 요인으로는 신재생에너지 전력 시장의 수급 상황 및 신재생에너지 공급인증서(REC, Renewable Energy Certificate) 가격의 변동성, 수소 공급을 위한 NG/LPG 등 연료 가격, 연료전지에 대한 주민수용성 등이 있습니다.

5) 경쟁요소

국내 발전용 연료전지 시장은 주로 입찰을 통해 형성되며, 응찰 시 제출하는 정량지표 평가를 통해 낙찰 업체가 선정됩니다. 주요 평가 지표로는 발전 성능(파워, 효율, 가동율 등)과 가격(기기, 설치 및 서비스 가격)이 있으며, 그 외에 공급 실적, 장기 운영검증 여부, 회사의 재

무구조 등도 중요하게 고려됩니다.

당사가 제작·공급하는 PAFC 연료전지는 상용화가 검증된 안정된 기술로 높은 전기/열 복합효율(90%)을 구현하여 국내 발전용 연료전지 시장을 선도하고 있습니다. 특히 발생열을 지역난방, 냉동창고, 온천, 스마트팜 등 열원이 필요한 곳에 활용할 수 있고, NG, LPG, 수소 등 다양한 연료를 활용할 수 있는 제품 Line-up을 보유하고 있어 지역의 연료사용 특성에 맞는 연료전지 공급이 가능합니다. 또한 상대적으로 작동온도가 낮은 저온형 연료전지로 핵심 부품의 장기간(10년) 수명 보증이 가능하고, 재료의 선택이 자유로워 제품의 가격 경쟁력이 높다는 장점이 있습니다.

6) 자원조달의 특성

발전용 연료전지의 원천기술 개발 및 최초 상용화는 미국 기업들에 의해 주도되어 초기에는 관련 원재료 업체들이 북미 및 유럽에 편중되어 있었으나, 부품의 안정적인 조달 및 원가 경쟁력 강화를 위하여 부품의 국산화를 지속적으로 추진하고 있습니다.

7) 관계 법령 또는 정부의 규제 및 지원 등

연료전지는 신재생에너지법상 신에너지로 분류되어 정부의 신재생에너지 정책과 밀접한 관계를 가지고 있습니다. 정부는 에너지원의 다양화, 에너지의 안정적인 공급 및 환경친화적인 에너지 구조로의 전환 등을 목적으로 신재생에너지 사업을 집중적으로 육성하고 있습니다. 또한 수소경제로의 이행 촉진을 위하여 「수소경제 육성 및 수소 안전관리에 관한 법률」(이하 수소경제법)이 제정되어 2021년 2월 5일부터 시행되었습니다. 수소경제법은 수소경제 기본계획 수립, 수소경제위원회 출범 등 수소경제 이행 추진체계 마련, 수소산업 기반 조성을 위한 정책적 지원, 수소안전관리 체계 구축 등을 규정하고 있어 발전용 연료전지 시장의 성장에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 특히 수소경제법 개정을 통한 청정수소 발전 의무화제도(CHPS, Clean Hydrogen Energy Portfolio Standard) 도입이 추진되고 있어 수소경제법은 발전용 연료전지의 지속적이고 체계적인 보급을 위한 핵심적인 법적 근거로 기능할 것으로 전망됩니다.

(2) 영업의 개황

1) 영업개황

당사는 발전용 연료전지 시장의 잠재적 기회를 적기에 극대화하고 미래 성장 사업의 원활한 투자 유치를 위하여 (주)두산 연료전지 사업부문을 인적분할하여 2019년 10월 1일 설립되었습니다. 당사는 발전용 연료전지 사업을 단일 사업으로 영위하고 있으며, 주요 사업 내용은 발전용 연료전지 기자재 공급 및 연료전지 발전소에 대한 장기유지보수 서비스 제공 등입니다.

연료전지는 발전 효율이 높고 안정성이 우수하며 분산 발전이 가능한 친환경 발전원으로, 정부는 신재생에너지 보급 및 수소경제 활성화 정책의 일환으로 연료전지 시장 및 산업 인프라 조성을 추진하고 있으며, 당사는 이러한 정책 시장의 성장을 바탕으로 기술 개발과 다양한 사업 모델 확장에 주력하고 있습니다.

2) 시장점유율

공식적으로 발표되는 발전용 연료전지 시장점유율 자료는 없으며, 당사의 내부자료 및 분석을 바탕으로 추정한 시장점유율은 다음과 같습니다.

(단위 : %)

사업부문	2021년	2020년	2019년	비고
------	-------	-------	-------	----

발전용 연료전지	61%	70%	73%	국내 시장 기준
----------	-----	-----	-----	----------

- ※ 상기 자료 중 2019년 10월 이전은 분할 전 (주)두산 연료전지 사업부문 실적 기준입니다.
 ※ 시장점유율은 국내 발전용 연료전지 발주규모 대비 당사 수주실적 기준으로 산정하였습니다.

3) 시장의 특성

발전용 연료전지는 친환경 고효율 분산전원으로 각국 정부의 에너지 정책을 바탕으로 빠르게 성장하고 있으며, 기술적 진입장벽이 높아 두산퓨얼셀, 미국의 Bloom Energy, Fuelcell Energy 등 상용화된 기술을 보유한 소수 업체를 중심으로 경쟁이 심화되는 양상을 보이고 있습니다.

당사의 주력 시장인 한국은 글로벌 보급량의 약 40%를 점유하며 세계 최대의 연료전지 발전 시장으로 성장하였습니다. 이는 연료전지 산업 육성을 위한 정부의 정책적 지원과 설치면적이 작고 기상조건과 무관하게 안정적인 가동이 가능한 연료전지의 특성에 기인합니다. 또한 한국은 완비된 LNG망을 활용하여 연료전지 발전소에 천연가스 공급이 용이하게 이루어지는 등 연료전지 발전을 위한 제반 여건을 갖추고 있습니다. 향후에도 국내 시장은 발전용 연료전지의 보급 확대와 함께 발전단가 하락을 통한 경제성 확보와 전후방 연계사업의 성장 등 질적인 성장을 지속할 것으로 예상됩니다.

4) 신규사업의 내용 및 전망

당사는 성장 가속화 및 미래시장 확보를 위하여 LPG 연료 사용 모델, Tri-gen 모델 등 신제품 개발을 추진하고 있습니다. LPG 연료 사용 모델은 NG와 LPG를 함께 사용할 수 있어 연료 가격과 설치 지역의 연료사용 특성에 따라 효율적인 발전이 가능한 모델로, 개발 및 실증을 완료하고 사업화에 성공하였습니다. Tri-gen 모델은 전기-열-수소 생산이 가능한 모델로 현재 개발을 완료하여 실증 후 상용화 될 예정입니다. Tri-gen 모델은 분산전원으로써 전기와 열을 공급하는 동시에 도심 내 수소충전소로 기능할 수 있어 향후 수소경제 이행을 위한 기반 시설로 활용될 것으로 예상됩니다.

또한 당사는 기술 포트폴리오 다각화를 통한 시장지배력의 강화를 위하여 기존의 PAFC(인산형 연료전지) 기술 외에 SOFC(고체산화물 연료전지) 기술의 확보를 추진하고 있습니다. 발전용 SOFC 시스템은 800℃ 이상 고온에서 가동되어 전력효율은 높으나 기대수명이 짧은 단점이 있으며, 당사는 이러한 단점을 보완할 수 있는 중저온형 SOFC 사업을 통하여 시장경쟁력을 확보하고자 합니다. 이를 위하여 현재 영국의 연료전지 기술업체인 세레스파워(Ceres Power)와 협력하여 연료전지의 핵심 부품인 셀스택의 양산기술을 개발하고 있습니다. 또한 생산설비는 2023년까지 1,437억원을 투자하여 50MW 규모로 구축할 예정으로, 2024년부터 제품 양산이 시작될 것으로 예상됩니다.

한편, 당사는 향후 수소경제의 급격한 확대에 다양한 사업기회가 발생할 것으로 예상됨에 따라 선박용 연료전지, 모빌리티 파워팩 등 신사업 진출을 추진하고 있습니다. 특히 선박용 연료전지 사업과 관련하여 '22년 2월 Shell 및 한국조선해양(주)와 SOFC 선박용 연료전지 실증을 위한 협력의향서(LOI)를 체결하였으며, 관련 시장에 선도적으로 진입하고자 노력하고 있습니다.

(3) 사업부문별 재무정보

당사는 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 (주)두산 연료전지 사업부문을 인적분할하여 설립되었으며, 보고서 제출일 현재 발전용 연료전지 사업을 단일 사업으로 영위하고 있어 사업부문별 재무정보의 기재를 생략합니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제3기	제2기	제1기
	(2021년 12월말)	(2020년 12월말)	(2019년 12월말)
[유동자산]	498,232	651,986	408,360
· 당좌자산	289,222	539,739	330,709
· 재고자산	209,010	112,247	77,651
[비유동자산]	200,623	138,202	87,401
· 투자자산	7,817	7,878	4,389
· 유형자산	90,926	51,283	42,728
· 무형자산	37,281	27,978	28,598
· 기타비유동자산	64,599	51,063	11,686
자산총계	698,855	790,188	495,761
[유동부채]	77,613	264,575	225,303
[비유동부채]	103,054	13,069	103,687
부채총계	180,667	277,644	328,990
[자본금]	8,184	8,184	7,185
[자본잉여금]	477,564	479,428	148,541
[자본조정]	(28)	(28)	(26)
[기타포괄손익누계액]	641	466	466
[이익잉여금]	31,827	24,494	10,605
자본총계	518,188	512,544	166,771
관계 · 공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2021.01.01 ~ 2021.12.31)	(2020.01.01 ~ 2020.12.31)	(2019.10.01 ~ 2019.12.31)
매출액	381,412	461,839	221,171
영업이익	17,990	26,034	19,488
당기순이익	8,695	14,190	11,871
보통주 기본주당순이익(원)	106	203	165
구형우선주 기본주당순이익(원)	106	174	167
보통주 희석주당순이익(원)	106	203	165
구형우선주 희석주당순이익(원)	106	174	167

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 개별재무제표 기준입니다.

2. 연결재무제표

해당사항이 없습니다.

3. 연결재무제표 주석

해당사항이 없습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 3 기 2021.12.31 현재
제 2 기 2020.12.31 현재
제 1 기 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 3 기	제 2 기	제 1 기
자산			
유동자산	498,231,730,370	651,986,170,736	408,360,047,292
현금및현금성자산	6,013,285,833	132,365,584,385	133,309,579,192
단기투자증권	181,016,439,569	260,403,166,286	20,000,000,000
매출채권	29,185,912,353	72,114,204,695	95,307,270,046
기타채권	38,171,905,737	47,369,653,024	64,045,480,806
재고자산	209,009,993,078	112,246,763,686	77,651,016,280
당기법인세자산	0	0	0
기타유동자산	34,834,193,800	27,486,798,660	18,046,700,968
비유동자산	200,623,210,181	138,201,735,246	87,400,854,935
장기투자증권	4,519,926,900	4,505,523,400	2,500,000,000
관계기업투자	2,883,127,099	3,084,739,356	1,464,179,132
유형자산	90,926,060,415	51,283,388,870	42,728,240,230
무형자산	37,281,515,085	27,977,816,591	28,597,520,046
이연법인세자산	10,607,628,304	8,896,794,018	3,876,885,906
장기기타채권	34,720,010,921	31,133,210,934	1,362,541,624
기타비유동자산	19,684,941,457	11,320,262,077	6,871,487,997
자산총계	698,854,940,551	790,187,905,982	495,760,902,227
부채			
유동부채	77,613,228,251	264,574,651,081	225,303,453,929
매입채무	16,933,034,281	74,017,714,935	43,196,270,925

기타채무	12,238,968,436	7,204,897,355	12,184,728,132
당기법인세부채	6,921,985,368	5,039,603,149	5,523,380,484
기타충당부채	16,065,581,995	16,597,890,167	4,560,836,180
유동성사채	0	98,896,648,477	0
유동성리스부채	2,871,983,927	1,391,738,216	1,420,954,420
파생상품평가부채	0	0	0
기타유동부채	22,581,674,244	61,426,158,782	158,417,283,788
비유동부채	103,053,454,812	13,069,089,036	103,686,895,617
사채	74,752,054,534	0	98,765,305,916
리스부채	7,063,693,292	930,013,162	924,902,450
순확정급여부채	174,091,908	1,604,586,226	2,129,070,497
판매보증충당부채	19,250,144,885	9,321,702,151	26,080,850
장기기타채무	552,506,017	114,262,335	1,248,736,995
기타비유동부채	1,260,964,176	1,098,525,162	592,798,909
부채총계	180,666,683,063	277,643,740,117	328,990,349,546
자본			
자본금	8,184,422,600	8,184,422,600	7,184,422,600
자본잉여금	477,564,223,429	479,427,794,629	148,541,268,989
자본조정	(28,074,580)	(28,074,580)	(26,066,475)
기타포괄손익누계액	640,537,938	466,408,684	466,408,684
이익잉여금	31,827,148,101	24,493,614,532	10,604,518,883
자본총계	518,188,257,488	512,544,165,865	166,770,552,681
자본과부채총계	698,854,940,551	790,187,905,982	495,760,902,227

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표입니다. 2022년 3월 29일 제3기 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

포괄손익계산서

제 3 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 2 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 1 기 2019.10.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 3 기	제 2 기	제 1 기
매출액	381,412,347,810	461,838,982,032	221,171,085,092
매출원가	333,210,773,176	411,215,732,695	195,524,356,946
매출총이익	48,201,574,634	50,623,249,337	25,646,728,146
판매비와관리비	30,211,393,003	24,589,307,142	6,159,074,719
영업이익	17,990,181,631	26,033,942,195	19,487,653,427

기타이익	4,789,116,036	1,102,866,059	413,222,647
기타손실	3,884,072,963	4,906,507,772	38,856,041
금융수익	17,031,686,077	16,498,701,774	4,383,052,890
금융원가	17,095,766,966	22,082,954,681	6,675,798,965
지분법손익	(201,612,257)	1,620,560,224	(1,559,140,533)
법인세비용차감전순이익(손실)	18,629,531,558	18,266,607,799	16,010,133,425
법인세비용	9,934,369,377	4,076,319,609	4,139,153,404
당기순이익(손실)	8,695,162,181	14,190,288,190	11,870,980,021
기타포괄손익	(1,187,499,358)	(301,192,541)	(1,204,241,007)
당기순이익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)			
자산재평가손익(세후기타포괄손익)	174,129,254	0	62,220,131
확정급여제도의 재측정손익(세후기타포괄손익)	(1,361,628,612)	(301,192,541)	(1,266,461,138)
총포괄손익	7,507,662,823	13,889,095,649	10,666,739,014
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)			
보통주 기본주당순이익 (단위 : 원)	106	203	165
우선주 기본주당순이익 (단위 : 원)	106	174	167

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표입니다. 2022년 3월 29일 제3기 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

자본변동표

제 3 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 2 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 1 기 2019.10.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	기타포괄손익누계액	이익잉여금	자본 합계
2019.10.01 (기초자본)	7,160,645,000	147,715,391,250	218,411,738	404,188,553		155,498,636,541
당기순이익(손실)						11,870,980,021
확정급여제도의 재측정요소					(1,266,461,138)	(1,266,461,138)

토지 재평가				62,220,131		62,220,131
단주취득 및 처분			(28,074,580)			(28,074,580)
주식기준보상거래	23,777,600	825,877,739	(216,403,633)			633,251,706
자본에 직접 가감된 소유주와의 거래 등 :						
유상증자						
주식선택권의 소멸						
기타 자본변동						
2019.12.31 (기말자 본)	7,184,422,600	148,541,268,989	(26,066,475)	466,408,684	10,604,518,883	166,770,552,681
2020.01.01 (기초자 본)	7,184,422,600	148,541,268,989	(26,066,475)	466,408,684	10,604,518,883	166,770,552,681
당기순이익(손실)					14,190,288,190	14,190,288,190
확정급여제도의 재측 정요소					(301,192,541)	(301,192,541)
토지 재평가						
단주취득 및 처분						
주식기준보상거래						
자본에 직접 가감된 소유주와의 거래 등 :						
유상증자	1,000,000,000	330,884,517,535				331,884,517,535
주식선택권의 소멸		2,008,105	(2,008,105)			
기타 자본변동						
2020.12.31 (기말자 본)	8,184,422,600	479,427,794,629	(28,074,580)	466,408,684	24,493,614,532	512,544,165,865
2021.01.01 (기초자 본)	8,184,422,600	479,427,794,629	(28,074,580)	466,408,684	24,493,614,532	512,544,165,865
당기순이익(손실)					8,695,162,181	8,695,162,181
확정급여제도의 재측 정요소					(1,361,628,612)	(1,361,628,612)
토지 재평가				174,129,254		174,129,254
단주취득 및 처분						
주식기준보상거래						
자본에 직접 가감된 소유주와의 거래 등 :						
유상증자						
주식선택권의 소멸						
기타 자본변동		(1,863,571,200)				(1,863,571,200)
2021.12.31 (기말자 본)	8,184,422,600	477,564,223,429	(28,074,580)	640,537,938	31,827,148,101	518,188,257,488

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표입니다. 2022년 3월 29일 제3기 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

현금흐름표

제 3 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 2 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 1 기 2019.10.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 3 기	제 2 기	제 1 기
영업활동현금흐름	(140,056,687,402)	(76,031,949,379)	121,737,503,688
당기순이익	8,695,162,181	14,190,288,190	11,870,980,021
당기순이익조정을 위 한 가감	53,544,474,447	54,209,980,369	15,937,815,067
영업활동으로인한자 산·부채의변동	(187,936,823,125)	(132,646,415,158)	94,119,986,724
이자의 수취	192,926,090	2,523,773,062	76,759,330
이자의 지급	(5,763,694,040)	(4,825,729,882)	(256,217,414)
법인세의 납부	(8,788,732,955)	(9,483,845,960)	(11,820,040)
투자활동현금흐름	42,087,084,492	(255,469,392,988)	(22,831,955,360)
투자활동으로 인한 현 금유입액	82,559,446,999	79,647,878,055	86,395,928
정부보조금의 수취	495,415,745	92,144,460	35,083,438
단기금융상품의 회 수	0	60,000,000,000	51,312,490
단기투자증권의 회 수	81,982,703,251	19,449,193,837	0
대여금의 회수	80,265,252	106,135,750	0
유형자산의 처분	1,062,751	404,008	0
투자활동으로 인한 현 금유출액	(40,472,362,507)	(335,117,271,043)	(22,918,351,288)
단기금융상품의 취 득	0	40,000,000,000	20,000,000,000
단기투자증권의 취 득	0	279,449,193,837	0
장기투자증권의 취 득	0	2,000,000,000	2,500,000,000
유형자산의 취득	34,930,233,428	12,808,318,186	222,046,510
무형자산의 취득	5,331,008,266	799,759,020	166,304,778
장기대여금의 증가	211,120,813	60,000,000	30,000,000
재무활동현금흐름	(28,341,869,428)	330,557,347,560	407,440,864
재무활동으로 인한 현 금유입액	84,709,470,000	331,884,517,535	10,633,990,706
단기차입금의 차입	10,000,000,000	0	10,000,000,000
주식선택권의 행사	0	0	633,990,706
사채의 발행	74,709,470,000	0	0

유상증자	0	331,884,517,535	0
재무활동으로 인한 현금유출액	(113,051,339,428)	(1,327,169,975)	(10,226,549,842)
단기차입금의 상환	10,000,000,000	0	10,000,000,000
리스부채의 상환	1,592,802,225	1,327,169,975	197,736,262
사채의 상환	99,000,000,000	0	
자기주식의 취득	0	0	28,074,580
신주발행비의 지급	0	0	739,000
기타 자본거래로 인한 현금유출액	2,458,537,203	0	0
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(40,826,214)	0	(3,410,000)
현금및현금성자산의 순증가(감소)	(126,352,298,552)	(943,994,807)	99,309,579,192
기초현금및현금성자산	132,365,584,385	133,309,579,192	34,000,000,000
기말현금및현금성자산	6,013,285,833	132,365,584,385	133,309,579,192

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표입니다. 2022년 3월 29일 제3기 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 3(당)기 2021년 01월 01일 부터 제 2(전)기 2020년 01월 01일 부터
 2021년 12월 31일 까지 2020년 12월 31일 까지
 처분예정일 2022년 3월 29일 처분확정일 2021년 3월 29일

(단위: 원)

구 분	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		31,827,148,101		24,493,614,532
전기이월미처분이익잉여금	24,493,614,532		10,604,518,883	
확정급여제도의 재측정요소	(1,361,628,612)		(301,192,541)	
당기순이익	8,695,162,181		14,190,288,190	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		31,827,148,101		24,493,614,532

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표입니다. 2022년 3월 29일 제3기 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

5. 재무제표 주석

제 3(당) 기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 2(전) 기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사

1. 회사의 개요

두산퓨얼셀 주식회사(이하 "당사")는 연료전지 및 신재생에너지 사업, 설비의 개발, 제조, 판매 및 관련된 기타 설치, 유지보수 서비스 제공 등을 주 사업목적으로 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 (주)두산에서 인적분할되어 신규설립되었으며, 당사의본점 소재지는 전라북도 익산시입니다.

한편, 당사는 2019년 10월 18일에 한국거래소 유가증권시장에 상장되었으며, 유상증자 및 특수관계자간 지분 변동으로 당기말과 전기말 현재 당사의 보통주 기준의 주주 및 지분율 현황은 다음과 같습니다.

주주	당기말		전기말	
	소유 보통주식수	지분율	소유 보통주식수	지분율
두산중공업(주)	22,780,229	34.78%	12,763,557	19.49%
(주)두산(*1)	-	-	10,016,672	15.29%
최대주주의 특수관계인	2,405,284	3.67%	7,732,554	11.81%
우리사주조합	488,580	0.75%	529,064	0.81%
자기주식	3,915	0.01%	3,915	0.01%
기타	39,815,718	60.79%	34,447,964	52.59%
합 계	65,493,726	100.00%	65,493,726	100.00%

(*1) 당기 중 (주)두산은 보유한 당사 보통주와 우선주 지분 전부를 두산중공업(주)에 현물출자 하였습니다.

한편, 우선주는 두산중공업(주)가 12.4% 및 최대주주의 특수관계인이 22.0%, 그 외 나머지가 65.6%의 지분을 보유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 매 보고기간 말에 재평가 금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

2.2 중요한 회계정책

(1) 당사가 채택한 2021년 1월 1일부터 적용되는 제·개정된 기준서

- 기업회계기준서 제1109호, 제1039호, 제1107호, 제1104호 및 제1116호 개정 - 이자율 지표 개혁 - 2단계

개정사항은 은행 간 대출 금리(IBOR)가 대체 무위험 지표 이자율(RFR)로 대체될 때 재무보고에 미치는 영향을 다루기 위한 한시적 면제를 제공합니다.

개정사항은 다음의 실무적 간편법을 포함합니다.

- 계약상 변경, 또는 개혁의 직접적인 영향을 받는 현금흐름의 변경은 시장이자율의 변동과 같이 변동이자율로 변경되는 것처럼 처리되도록 함.

- 이자율지표 개혁이 요구하는 변동은 위험회피관계의 중단없이 위험회피지정 및 위험회피 문서화가 가능하도록 허용함.

- 대체 무위험 지표 이자율(RFR)을 참조하는 금융상품이 위험회피요소로 지정되는 경우 별도로 식별가능해야 한다는 요구사항을 충족하는 것으로 보는 한시적 면제를 제공함.

이 개정사항은 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' - 2021년 6월 30일 이후 Covid-19 관련 임차료할인 등

2020년 5월 28일 IASB는 'Covid-19 관련 임차료 할인- 기업회계기준서 16 리스에 대한 개정'을 발표했습니다. 동 개정사항은 Covid-19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스이용자의 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 리스 변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 Covid-19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스로 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2021년 6월 30일까지 적용될 예정이었으나 Covid-19의 영향으로 계속해서 2021년 3월 31일에 IASB는 실무적 간편법의 적용 기간을 2022년 6월 30일까지 연장했습니다. 이 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 당사는 Covid-19 관련 임차료 할인을 받지않았으며 이 개정사항은 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

당사의 재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제 · 개정내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

2021년 중, 보험계약의 인식과 측정을 포함하여 보험계약에 대한 완전히 새로운 회계기준인 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'이 공표되었으며, 해당 기준서는 보험계약의 인식과 측정을 다룹니다. 이 기준서가 시행되면, 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 2007년에 공표된 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 이 기준서는 보험계약을 발행한 기업의 유형과 관계없이 모든 유형의 보험계약(예: 생명보험, 손해보험, 원수보험계약 및 재보험계약)에 적용되며, 특정 보증과 재량적 참가 특성이 있는 투자계약에도 적용됩니다. 적용범위에서 제외되는 계약은 매우 적을 것입니다. 이 기준서의 전반적인 목적은 보험자에 대하여 더욱 유용하고 일관된 보험계약에 관한 회계모형을 제공하는 것입니다. 대체로 각 국가의 기존 회계정책에 기초하는 기업회계기준서 제1104호의 요구사항과 달리, 이 기준서는 보험계약에 대한 포괄적인 모형을 제시합니다. 이 기준서의 핵심은 일반모형이며, 다음의 사항이 추가됩니다.

- 직접 참가 특성이 있는 계약에 대한 특수한 적용 (변동수수료접근법)
- 주로 보장기간이 단기인 계약에 대한 간편법 (보험료배분접근법)

이 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 시행되며 비교 재무제표가 공시가 되어야 합니다. 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 이 기준서 최초 적용일 이전에 적용한 기업은 이 기준서를 조기에 적용할 수 있습니다. 당사는 보험계약을 발행하는 기업이 아니므로 이 기준서는 당사에 해당사항이 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류

기업회계기준서 제1001호 문단 69~76에 대한 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함
- 기업이 연기할 수 있는 권리를 행사할 가능성은 유동성 분류에 영향을 미치지 않음
- 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다. 당사는 개정사항이 현행 실무에 미칠 영향과 기존의 대출 약정에 재협상이 필요한지를 평가하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 재무보고를 위한 개념체계 참조

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 전진 적용합니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는 데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무이행 원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야 할 원가를 명확하게 하였습니다.

개정 기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래 상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용됩니다. 당사는 이 개정 기준서를 최초로 적용하는 연차 보고기간 초에 모든 의무를 아직 이행하지 않은 계약에 적용할 것입니다.

- 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 회계추정치의 정의

개정 기준서는 회계추정치의 변경, 회계정책의 변경과 회계 오류수정을 명확히 구분하고 있습니다. 또한 개정 기준서는 기업이 회계 추정치를 개발하기 위해 측정기법과투입변수를 사용하는 방법을 명확히 하고 있습니다. 이 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 이 시점 이후에 발생하는 회계정책 변경과 회계추정치의 변경에 적용합니다. 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 회계정책 공시

동 개정사항은 당사의 회계정책 공시를 더 효과적으로 할 수 있도록 하는 요구사항과지침을 제공합니다. 기준서 제1001호는 당사의 유의적인 회계정책을 공시하도록 요구합니다. 개정 사항은 '유의적인' 회계정책을 '중요한' 회계정책으로 변경하고, 중요한 회계정책 정보에 대한 설명을 추가하였습니다. 당사가 회계정책 공시에 대하여 결정할 때, 보다 유용한 회계정책 정보를 제공할 수 있도록 합니다.

기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 이연법인세의 최초 인식 예외규정 적용범위 축소

동 개정사항은 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 동시에 생기는 거래에 대한 이연법인세부채·자산 인식여부에 실무적으로 다양하게 회계처리되는 문제를 해결하기 위해 개정되었습니다. 동 개정사항은 기업회계기준서 제1012호의 문단15, 24의 단서(이연법인세 최초인식 예외규정)에 요건(3)을 추가하여 단일거래에서 자산과 부채를 최초 인식할 때 동일한 금액의 가산할 일시적 차이와 차감할 일시적 차이가 생기는 경우, 각각 이연법인세부채·자산을 인식하도록 합니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 전진 적용하며 조기적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업 개정 기준서는 종속기업이 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 경우 종속기업이 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업이 보고한 금액을 사용하여 누적환산차이를 측정할 수 있도록 허용합니다. 이 개정사항은 동 기준서 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 관계기업 또는 조인트 벤처에도 적용됩니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용하며 조기적용이 허용됩니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
동 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업은 동 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 당사는 시행일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용할 것입니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

개정 기준서는 동 기준서의 적용 범위에 포함되는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 제거하였습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

(3) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

당사는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업(이하, 관계기업 등) 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 당사의 관계기업 등 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업 등 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업 손익에 대한 당사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 잉여금의 변동액 중 당사의 지분에 해당하는 금액은 잉여금에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 당사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 초과하게 되면 당사는 의무가 있거나 관계기업을 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

당사와 관계기업 등 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 당사의 관계기업 등에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다.

관계기업 또는 공동기업 등의 회계정책은 당사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다.

당사는 해외 소재 관계기업 등의 외화표시 재무제표를 해외사업장 외화환산을 준용하여 환산한 후 지분법을 적용하고 있습니다. 원화 환산 자산에서 부채를 차감한 금액과 자본금액과의 차이 중 당사의 지분에 상당하는 금액은 지분법자본변동 (기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

(4) 외화환산

당사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(이하 "기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 재무제표는 당사의 기능통화인 대한민국의 통화(KRW)로 표시되고 있습니다. 외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

(5) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적으로 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(6) 비파생금융자산

1) 인식 및 최초측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

2) 분류 및 후속측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다.

금융자산은 당사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 당사는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 당사는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

당사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가) 뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 당사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 당사는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 당사의 청구권을 제한하는 계약조건 (예: 비소구특징)

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며(이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

다음 회계정책은 금융자산의 후속측정에 적용합니다.

분류	후속측정
당기손익-공정가치 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자와 배당수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상손실에 의해 감소되며, 이자수익, 외화환산손익 및 손상은 당기손익으로 인식합니다. 제거로 인한 손익도 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익, 외화환산손익과 손상은 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거 시에 기타포괄손익에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당은 배당금이 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 절대로 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

3) 제거

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 당사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

당사가 재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

4) 상계

당사는 당사가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

5) 금융자산의 손상

가) 금융자산 손상의 인식

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

당사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불 이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타채무증권과 은행예금

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 당사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

12개월 기대신용손실은 보고기간 말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대 존속기간이 12개월 보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 당사가 신용위험에 노출되는 최장 계약기간입니다.

나) 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용 손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

다) 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이거나 계약상 이유로 당초 차입 조건의 불리한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

(7) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 정상영업기간 이내로 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 당사는 최초 인식시점에 매출채권이 기업회계기준서 제1115호에 따른 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우를 제외하고는 공정가치로 인식하며 개별분석과 과거의 신용손실 경험에 의해 추산한 대손충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

(8) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 배분하고 있습니다. 당사는 재고자산 중 미착품 및 제품의 경우 개별법을 적용하고 그 외 재고자산은 이동평균법에 의해 산정된 취득원가를 재무상태표가액으로 하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

당사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(제품, 상품 및 반제품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하고 있습니다. 당사는 정상적인 재고자산 평가손실 및 감모손실은 매출원가에 가산하고, 비정상적인 평가손실은 기타영업외비용으로 회계처리합니다. 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

(9) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추

정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각은 자산별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건물	20~40
건축물	10
기계장치	10
차량운반구	5
공기구	5
비품	3~5

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

매 회계연도말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자산의 회수가능액이 장부가액을 초과하는 경우 손상 전 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 제거할 때 기타영업외손익으로 인식합니다.

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익의 재평가잉여금으로 인식하고 있습니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가증가액만큼 당기손익으로 인식합니다. 재평가손실은 당기손익으로 인식합니다. 그러나 동일한 자산에 대한 재평가잉여금의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다.

(10) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화합니다.

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 기타 무형자산의 상각비는 사용 가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대해 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
개발비	5년
기타의무형자산	4~5년

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 당사가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성 있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그 상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도말에 재검토하고,내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 회계기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측 가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식합니다.

(11) 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

(12) 정부보조금

당사는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익관련 정부보조금은 보상하도록 의도된 비용에 대응시키기 위해 체계적인 기준에 따라 해당 기간에 걸쳐 수익으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련 원가의 발생 없이 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익-공정가치 측정 금융부채와 상각후원가 측정 금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

1) 당기손익-공정가치 측정 금융부채

금융부채가 단기매매항목으로 분류되거나 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되는 경우에 당기손익-공정가치 측정금융부채로 분류합니다. 당기손익인식금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 상각후원가 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되지 않은 비파생금융부채는 상각후원가 측정 금융부채로 분류하고 있습니다. 상각후원가 측정 금융부채는 최초 인식시 발행과 직접관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 상각후원가 측정 금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

3) 금융부채의 제거

당사는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 당사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(14) 퇴직급여비용

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에서 즉시 반영하고 있습니다. 포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다.

확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

당사는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

(15) 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

당사는 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에 따라 포괄손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

(16) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다. 우선주는 상환하지 않아도 되거나 당사의 선택에 의해서만 상환되는 경우와 배당의 지급이 당사의 재량에 의해 결정된다면 자본으로 분류하고, 당사의 주주총회에서 배당을 승인하면 배당금을 인식하고 있습니다.

자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

(17) 주식기준보상

임직원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다.

부여일에 결정되는 주식결제형 주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 당사의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 당사는 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타자본항목에 반영하고 있습니다.

(18) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 고객에게 약속한 연료전지를 제작하여 고객에게 재화를 이전할 때 해당 재화의 대가를 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 또한 연료전지에 대한 납품 설치가 완료된 후 고객과 체결한 연료전지 운영 유지보수용역의 경우 총 유지보수용역 계약기간 동안 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

당사는 고객과의 연료전지설비 제작 및 판매 통합 계약에서 연료전지 제조, 설계 및 설치공사, 정비 및 유지보수 등과 같이 기술지원으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

2) 변동대가

당사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기대값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 변동대와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래 가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

3) 식별된 수행의무 이행 시 수익인식

가. 한 시점에 이행하는 수행의무

당사는 고객과의 계약에서 약속된 연료전지를 고객에게 인도되었을 때 해당 재화의 매출을 인식하고 있습니다.

나. 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

당사의 정비 및 유지보수 수행의무의 경우, 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하여 총 유지보수용역 계약기간동안 균등하게 매출을 인식하고 있습니다.

(19) 리스

당사는 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는 지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

리스이용자

당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

1) 사용권자산

당사는 리스개시일(즉, 기초자산을 사용할 수 있는 날)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권 자산은 원가로 측정하고 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정하며, 리스부채의 재측정이 발생하는 경우 조정합니다. 사용권자산의 원가에는 리스부채 인식금액, 리스개설직접원가 발생액이 포함되며, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스선급금이나 인센티브는 가감합니다. 당사가 리스기간 종료시점에 리스자산에 대한 소유권을 얻을 것이라고 합리적으로 예측되지 않는다면, 사용권자산은 추정내용연수와 리스기간 중 더 짧은 기간에 걸쳐 정액 기준으로 감가상각합니다. 당사는 사용권자산에 대한 손상 검토를 수행합니다.

당사의 사용권자산은 유형자산에 포함됩니다(주석 12 참조).

2) 리스부채

당사는 리스개시일에 그날 현재 지급하지 않은 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료에는 받을 리스 인센티브를 제외한 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료와 잔존가치 보증에 따라 당사가 지급할 것으로 예상되는 금액이 포함됩니다. 또한 당사는 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 리스료에 포함합니다. 지수나 요율에 따라 달라지지 않는 변동리스료는 리스료를 지급하는 사건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 당사는 리스개시일 후에 리스부채에 대한 이자를 반영하여 리스부채의 장부금액을 증액하고, 지급한 리스료를 반영하여 리스부채의 장부금액을 감액합니다. 또한 당사는 리스의 변경을 반영하거나 실질적인 고정리스료의 변경을 반영하거나 리스기간의 변경 또는 기초자산 매수선택권 평가의 변경이 있는 경우 이 변경을 반영하여 리스부채를 재측정 합니다.

3) 단기리스 및 소액자산리스

당사는 단기리스(예, 리스 기간이 리스개시일로부터 12개월 이내이고 매수선택권이 없는 리스)에 대해 인식면제를 적용합니다. 또한, 가치가 낮은 사무용 장비 등에 대해소액자산리스로 인식면제를 적용합니다. 단기리스와 소액자산리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

리스제공자

당사는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 포괄손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

(20) 법인세비용과 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세비용은 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식하고 있습니다.

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 당사의 당기법인세부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

당사는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 않습니다.

이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

(21) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어계산하고 있습니다. 희석주당이익은 전환사채와 종업원에게 부여한 주식기준보상 등모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(22) 재무제표의 발행 승인일

당사의 당기 재무제표는 2022년 2월 8일자 이사회에서 승인될 예정이며, 2022년 3월 29일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사의 경영자는 주석 2에서 기술된 회계정책을 적용함에 있어서, 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

당사가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리, 민감도 분석이 있습니다(주석 4 참조).

3.1 회계적 판단

당사의 회계정책을 적용하는 과정에서, 재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

연장선택권이 있는 계약에서 계약기간을 결정할 때 중요한 판단

당사는 리스의 해지불능기간에 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상 기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 당사는 이 선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사할 경제적 유인이 생기게 하는 모든 관련 요소를 고려합니다. 리스개시일 이후에 중요한 영향을 미치는 사건이 발생하거나, 상황에 유의적인 변화가 있을 때 또는 통제할 수 있는 상황에 변화가 발생하여 선택권의 행사가능성(또는 행사하지 않을 가능성)에 영향을 미친다면, 당사는 리스 기간을 재평가 합니다.

이연법인세자산 · 부채에 대한 중요한 판단

이연법인세자산 · 부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해영향을 받게 됩니다.

3.2 회계 추정 및 가정

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식됩니다.

(1) 수익인식

당사는 운영서비스 제공과 관련된 수익은 계약기간동안 고객에게 관련 용역을 제공할 의무가 있으므로 계약대가를 서비스 계약기간동안 균등하게 수익으로 인식합니다.

(2) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(3) 확정급여형 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적평가방법을통하여 결정됩니다. 보험수리적평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동되며, 당사는 모든 가정을 매 보고기간말에 검토하고 있습니다.

(4) 충당부채

매 보고기간 말에 품질보증수리 및 반품예상액과 관련한 최선의 추정치로 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 리스 - 증분차입이자율의 산정

당사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 종속기업의 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스가 종속기업의 기능통화가 아닌 경우)에 측정이 요구되는 당사가 '지불해야 하는'사항을 반영합니다.

당사는 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고(종속기업의 개별 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다.

(6) 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 다양한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

4. 재무위험관리

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험, 유동성위험 및 자본위험과 같은 다양한 재무위험 하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 실행활동을 하고 있습니다. 또한, 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	USD	
	당기말	전기말
외화 금융자산	71,390,798,424	76,159,234,078
외화 금융부채	7,497,732,388	23,523,714,411
차감 계	63,893,066,036	52,635,519,667

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10%변동시 당사의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	6,389,306,603	(6,389,306,603)	5,263,551,966	(5,263,551,966)

상기 민감도 분석은 당기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

당기말과 전기말 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융부채는 없으며, 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
금융자산	2,319,359,246	32,353,009,936

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산의 이자율이 100bp 변동시 당사의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전순이익	23,193,592	(23,193,592)	323,530,099	(323,530,099)

3) 가격위험

당사는 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래 현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 당사의 경영진은 상장지분상품의 가격 변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득과 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 지분증권 성격이 아닌 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 당기손익-공정가치측정금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액 등으로부터 발생하고 있습니다. 당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 노출된 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	6,013,285,833	132,365,584,385
장·단기투자증권:		
당기손익-공정가치 측정 금융자산	185,536,366,469	264,908,689,686
매출채권 및 기타채권	102,077,829,011	150,617,068,653
합 계	293,627,481,313	547,891,342,724

상기 외, 당사가 제공한 금융보증 등 계약의 경우 피보증인의 청구에 의하여 당사가 지급하여야 할 지급보증액(주석 30 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

당기말과 전기말 현재, 예상 모형을 사용하여 표시한 당사의 매출채권 및 기타채권에 대한 신용위험노출에 대한 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구 분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	28,982,683,781	124,548,550	-	302,850,257	1,671,680,022	31,081,762,610
미수금	12,003,686,337	4,525,622,473	6,865,961,562	22,190,809,660	27,194,296,292	72,780,376,324
미수수익	930,505	-	-	-	-	930,505
대여금	509,994,435	-	-	-	-	509,994,435
보증금	2,294,244,590	-	-	-	-	2,294,244,590
합 계	43,791,539,648	4,650,171,023	6,865,961,562	22,493,659,917	28,865,976,314	106,667,308,464

2) 전기말

(단위: 원)

구 분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	44,849,532,087	3,451,713,124	13,661,091,814	10,472,515,494	61,952,176	72,496,804,695
미수금	18,258,457,792	7,696,312,351	5,125,803,367	15,600,019,971	32,423,916,300	79,104,509,781
미수수익	24,953,555	-	-	-	-	24,953,555
대여금	379,138,874	-	-	-	-	379,138,874
보증금	1,094,662,000	-	-	-	-	1,094,662,000
합 계	64,606,744,308	11,148,025,475	18,786,895,181	26,072,535,465	32,485,868,476	153,100,068,905

(3) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

당사는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성 리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구 분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	16,933,034,281	16,933,034,281	16,933,034,281	-	-
- 기타채무	12,238,998,536	12,238,998,536	12,238,998,536	-	-
- 유동성리스부채	2,871,983,927	2,970,602,784	2,970,602,784	-	-
소 계	32,044,016,744	32,142,635,601	32,142,635,601	-	-
비유동부채 :					
- 사채	74,752,054,534	79,881,562,500	2,738,437,500	77,143,125,000	-
- 리스부채	7,063,693,292	8,471,440,382	-	8,340,704,428	130,735,954
- 장기기타채무	552,506,017	552,506,017	-	552,506,017	-
소 계	82,368,253,843	88,905,508,899	2,738,437,500	86,036,335,445	130,735,954
합 계	114,412,270,587	121,048,144,500	34,881,073,101	86,036,335,445	130,735,954

2) 전기말

(단위: 원)

구 분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	74,017,714,935	74,017,714,935	74,017,714,935	-	-
- 기타채무	7,204,897,355	7,204,897,355	7,204,897,355	-	-
- 유동성사채	98,896,648,477	102,750,243,750	102,750,243,750	-	-
- 유동성리스부채	1,391,738,216	1,428,209,196	1,428,209,196	-	-
소 계	181,510,998,983	185,401,065,236	185,401,065,236	-	-
비유동부채 :					
- 리스부채	930,013,162	1,092,281,127	-	930,281,127	162,000,000
- 장기기타채무	114,262,335	114,262,335	-	114,262,335	-
소 계	1,044,275,497	1,206,543,462	-	1,044,543,462	162,000,000
합 계	182,555,274,480	186,607,608,698	185,401,065,236	1,044,543,462	162,000,000

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다. 한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 30과 같습니다.

(4) 자본위험

당사의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적자본구조를 유지하는 것입니다.

최적자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	180,666,683,063	277,643,740,117
자본총계	518,188,257,488	512,544,165,865
현금및현금성자산	6,013,285,833	132,365,584,385
사채(*1)	74,752,054,534	98,896,648,477
부채비율	34.9%	54.2%
순차입금비율(*2)	13.3%	(6.5%)

(*1) 사채할인발행차금이 차감된 금액입니다.

(*2) (사채-현금및현금성자산)/자본 총계 입니다.

5. 현금및현금성자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
- MMDA	2,319,359,246	32,353,009,936
- 제예금 등	3,693,926,587	100,012,574,449
합 계	6,013,285,833	132,365,584,385

(2) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말	사용제한내용
현금및현금성자산	24,361	12,574,449	사회공헌기금
기타의당좌자산	2,443,436,866	1,195,725,310	국책과제 관련 회사부담금
합 계	2,443,461,227	1,208,299,759	

6. 장·단기투자증권

당기말과 전기말 현재 장·단기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
유동자산:				
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
MMW(Money Market WRAP)	157,517,226,790	156,281,189,569	260,000,000,000	260,403,166,286
기타채무증권	25,000,000,000	24,735,250,000	-	-
소계	182,517,226,790	181,016,439,569	260,000,000,000	260,403,166,286
비유동자산:				
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
출자금	4,500,000,000	4,519,926,900	4,500,000,000	4,505,523,400
합계	187,017,226,790	185,536,366,469	264,500,000,000	264,908,689,686

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말				전기말			
	채권액	현재가치 할인차금	대손충당금	장부가액	채권액	현재가치 할인차금	대손충당금	장부가액
유동성 :								
매출채권	31,081,762,610	-	(1,895,850,257)	29,185,912,353	72,496,804,695	-	(382,600,000)	72,114,204,695
미수금	38,074,577,170	-	-	38,074,577,170	47,253,046,703	-	-	47,253,046,703
단기대여금	96,398,062	-	-	96,398,062	91,652,766	-	-	91,652,766
미수수익	930,505	-	-	930,505	24,953,555	-	-	24,953,555
소 계	69,253,668,347	-	(1,895,850,257)	67,357,818,090	119,866,457,719	-	(382,600,000)	119,483,857,719
비유동성 :								
장기미수금	34,705,799,154	(1,551,603,144)	(1,142,026,052)	32,012,169,958	31,851,463,078	(342,372,888)	(1,758,027,364)	29,751,062,826
장기대여금	413,596,373	-	-	413,596,373	287,486,108	-	-	287,486,108
보증금	2,294,244,590	-	-	2,294,244,590	1,094,662,000	-	-	1,094,662,000
소 계	37,413,640,117	(1,551,603,144)	(1,142,026,052)	34,720,010,921	33,233,611,186	(342,372,888)	(1,758,027,364)	31,133,210,934
합 계	106,667,308,464	(1,551,603,144)	(3,037,876,309)	102,077,829,011	153,100,068,905	(342,372,888)	(2,140,627,364)	150,617,068,653

(2) 당기와 전기의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

계정과목	기초	설정(환입)	기타	기말
매출채권 대손충당금	382,600,000	1,513,250,257	-	1,895,850,257
장기미수금 대손충당금	1,758,027,364	1,142,026,052	(1,758,027,364)	1,142,026,052
합계	2,140,627,364	2,655,276,309	(1,758,027,364)	3,037,876,309

2) 전기

(단위: 원)

계정과목	기초	설정(환입)	제각	기말
매출채권 대손충당금	-	382,600,000	-	382,600,000
장기미수금 대손충당금	-	1,758,027,364	-	1,758,027,364
합계	-	2,140,627,364	-	2,140,627,364

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부가액	취득원가	평가손실총당금	장부가액
상품	71,417,164,350	(203,327,913)	71,213,836,437	19,635,047,230	(292,104,628)	19,342,942,602
제품	15,534,662,452	-	15,534,662,452	14,112,956,134	-	14,112,956,134
반제품	21,525,451,013	-	21,525,451,013	9,889,764,278	-	9,889,764,278
원재료	49,281,493,865	(1,745,226,102)	47,536,267,763	39,835,607,389	(1,775,894,684)	38,059,712,705
기타	3,454,068,933	(49,660,035)	3,404,408,898	1,970,659,391	(76,255,079)	1,894,404,312
미착품	49,795,366,515	-	49,795,366,515	28,946,983,655	-	28,946,983,655
합 계	211,008,207,128	(1,998,214,050)	209,009,993,078	114,391,018,077	(2,144,254,391)	112,246,763,686

당기와 전기에 인식한 재고자산평가손실(환입)은 각각 (146,040,341)원과 1,218,073,488원입니다.

9. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선금금	28,192,311,123	-	19,163,684,099	-
선급비용	2,603,635,940	19,684,941,457	3,896,821,434	11,320,262,077
부가가치세대급금	1,594,809,871	-	3,230,567,817	-
기타의당좌자산	2,443,436,866	-	1,195,725,310	-
합 계	34,834,193,800	19,684,941,457	27,486,798,660	11,320,262,077

10. 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

관계기업명	소재지	지분율	취득가액		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
대산그린에너지㈜(*1)	대한민국	10.0%	5,100,000,000	5,100,000,000	2,883,127,099	3,084,739,356

(*1) 당기말과 전기말 현재 지분율이 20% 미만이나, 이사회 구성 등을 고려할 때 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업투자주식으로 분류하고 있습니다. 또한, 당사는 대산그린에너지㈜의 차입금과 관련하여 해당 관계기업투자주식을 한국산업은행에 담보로 제공하고 있습니다(주석 31 참조).

(2) 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

관계기업명	기초	지분법손실	기말
대산그린에너지㈜	3,084,739,356	(201,612,257)	2,883,127,099

2) 전기

(단위: 원)

관계기업명	기초	지분법이익	기말
대산그린에너지㈜	1,464,179,132	1,620,560,224	3,084,739,356

(3) 관계기업의 요약 재무정보 등은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

관계기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손실
대산그린에너지㈜	264,617,477,002	203,920,618,917	88,146,996,160	(3,309,691,136)

2) 전기

(단위: 원)

관계기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
대산그린에너지㈜	275,911,345,623	211,475,900,801	62,286,112,331	15,145,248,966

(4) 당기말과 전기말 현재 피투자기업의 순자산에서 관계기업의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

관계기업명	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	내부거래 등	장부금액
대산그린에너지㈜	60,696,858,085	10.0	6,069,685,808	(3,186,558,710)	2,883,127,098

2) 전기말

(단위: 원)

관계기업명	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	내부거래 등	장부금액
대산그린에너지㈜	64,435,444,822	10.0	6,443,544,482	(3,358,805,126)	3,084,739,356

11. 범주별 금융상품 등

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 금융상품의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익인식- 공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	6,013,285,833	-	6,013,285,833
단기투자증권	-	181,016,439,569	181,016,439,569
매출채권 및 기타채권	102,077,829,011	-	102,077,829,011
장기투자증권	-	4,519,926,900	4,519,926,900
합 계	108,091,114,844	185,536,366,469	293,627,481,313

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무 및 기타채무	29,724,508,734
유동성리스부채	2,871,983,927
사채	74,752,054,534
리스부채	7,063,693,292
합 계	114,412,240,487

2) 전기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익인식- 공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	132,365,584,385	-	132,365,584,385
단기금융상품	-	260,403,166,286	260,403,166,286
매출채권 및 기타채권	150,617,068,653	-	150,617,068,653
장기투자증권	-	4,505,523,400	4,505,523,400
합 계	282,982,653,038	264,908,689,686	547,891,342,724

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무 및 기타채무	81,336,874,625
유동성사채	98,896,648,477
유동성리스부채	1,391,738,216
리스부채	930,013,162
합 계	182,555,274,480

(2) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	185,536,366,469	-	185,536,366,469

1) 전기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	264,908,689,686	-	264,908,689,686

당기말과 전기말 현재 당사는 금융상품의 공정가치를 측정하고 공시하기 위해 다음과 같은 서열체계를 이용하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며, 대부분 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업 고유 정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등

유동자산인 매출채권 및 기타채권과 같은 범주의 금융상품 장부가액은 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

(3) 금융상품의 범주별 손익

당기와 전기 중 인식한 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

1)당기

(단위: 원)

구 분	당기					
	이자수익(비용)	배당금수익	평가손익	처분손익	손상	
					대손상각비	기타의대손상각비
금융자산 :						
상각후원가 측정 금융자산	168,903,040	-	-		(1,513,250,257)	(1,142,026,052)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	14,403,500	(1,500,787,221)	4,096,763,755	-	-
금융부채 :						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(5,041,786,347)	-	-	-	-	-

2)전기

(단위: 원)

구 분	전기				
	이자수익(비용)	배당금수익	평가손익	손상	
				대손상각비	기타의대손상각비
금융자산 :					
상각후원가 측정 금융자산	2,248,124,995	-	-	(382,600,000)	(1,758,027,364)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	272,090,956	5,523,400	403,166,286	-	-
금융부채 :					
상각후원가로 측정하는 금융부채	(4,957,072,443)	-	-	-	-

외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 상각후원가로 측정하는 금융자산과 상각후원가로 측정하는 금융부채 등에서 발생하고 있습니다.

12. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

과 목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	2,882,175,143	-	-	-	845,036,857	3,727,212,000
건물	11,610,737,097	(1,484,853,619)	-	-	-	10,125,883,478
구축물	7,766,494,294	(2,620,885,351)	-	-	-	5,145,608,943
기계장치	37,192,458,668	(14,072,686,443)	-	(6,463,492)	-	23,113,308,733
차량운반구	360,136,233	(340,229,367)	-	-	-	19,906,866
공기구	2,870,881,791	(1,415,351,717)	-	(56,508,031)	-	1,399,022,043
비품	3,174,869,223	(1,864,186,286)	-	(7,919,274)	-	1,302,763,663
건설중인자산	37,196,477,693	-	(1,014,800,000)	-	-	36,181,677,693
사용권자산_건물	11,456,405,252	(1,754,125,861)	-	-	-	9,702,279,391
사용권자산_차량운반구	615,985,787	(407,588,182)	-	-	-	208,397,605
합 계	115,126,621,181	(23,959,906,826)	(1,014,800,000)	(70,890,797)	845,036,857	90,926,060,415

2) 전기말

(단위: 원)

과 목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	2,433,165,113	-	-	-	615,314,887	3,048,480,000
건물	9,972,968,497	(1,187,527,938)	-	-	-	8,785,440,559
구축물	5,228,691,674	(1,978,461,494)	-	-	-	3,250,230,180
기계장치	30,989,088,680	(10,685,506,312)	-	-	-	20,303,582,368
차량운반구	339,552,233	(276,381,651)	-	-	-	63,170,582
공기구	2,137,007,961	(979,732,870)	-	(23,360,148)	-	1,133,914,943
비품	1,949,915,578	(1,367,317,774)	-	(2,613,130)	-	579,984,674
건설중인자산	12,856,227,872	-	(1,014,800,000)	-	-	11,841,427,872
사용권자산_건물	3,610,642,875	(1,378,829,301)	-	-	-	2,231,813,574
사용권자산_차량운반구	336,199,262	(290,855,144)	-	-	-	45,344,118
합 계	69,853,459,745	(18,144,612,484)	(1,014,800,000)	(25,973,278)	615,314,887	51,283,388,870

(2) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

과 목	기초금액	취득	재평가	처분 (*1)	감가상각	대체	기말금액
토지	3,048,480,000	449,010,030	229,721,970	-	-	-	3,727,212,000
건물	8,785,440,559	1,637,768,600	-	-	(297,325,681)	-	10,125,883,478
구축물	3,250,230,180	2,540,897,320	-	(1,727,883)	(643,790,674)	-	5,145,608,943
기계장치	20,303,582,368	3,504,698,885	-	-	(3,347,223,233)	2,658,714,205	23,119,772,225
차량운반구	63,170,582	20,584,000	-	-	(63,847,716)	-	19,906,866
공기구	1,157,275,091	723,710,130	-	-	(420,961,249)	(4,493,898)	1,455,530,074
비품	582,597,804	974,624,345	-	(1,062,751)	(489,812,445)	244,335,984	1,310,682,937
건설중인자산	11,841,427,872	27,163,661,428	-	-	-	(2,823,411,607)	36,181,677,693
소 계	49,032,204,456	37,014,954,738	229,721,970	(2,790,634)	(5,262,960,998)	75,144,684	81,086,274,216
차감) 정부보조금	(25,973,278)	(56,683,389)	-	-	11,765,870	-	(70,890,797)
차감 계	49,006,231,178	36,958,271,349	229,721,970	(2,790,634)	(5,251,195,128)	75,144,684	81,015,383,419
사용권자산_건물 (*1)	2,231,813,574	15,797,158,633	-	(6,669,690,897)	(1,657,001,919)	-	9,702,279,391
사용권자산_차량운반구	45,344,118	279,786,525	-	-	(116,733,038)	-	208,397,605
소 계	2,277,157,692	16,076,945,158	-	(6,669,690,897)	(1,773,734,957)	-	9,910,676,996
합 계	51,283,388,870	53,035,216,507	229,721,970	(6,672,481,531)	(7,024,930,085)	75,144,684	90,926,060,415

(*1) 리스계약 해지 등으로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

2) 전기

(단위: 원)

과 목	기초금액	취득	처분	감가상각	대체	기말금액
토지	3,048,480,000	-	-	-	-	3,048,480,000
건물	8,958,252,581	8,567,400	-	(271,379,422)	90,000,000	8,785,440,559
구축물	3,766,899,388	6,000,000	-	(522,669,208)	-	3,250,230,180
기계장치	23,135,890,851	250,270,000	-	(3,082,578,483)	-	20,303,582,368
차량운반구	131,081,018	-	-	(67,910,436)	-	63,170,582
공기구	665,846,982	681,454,850	-	(382,703,561)	192,676,820	1,157,275,091
비품	700,936,287	237,799,954	(404,008)	(355,734,429)	-	582,597,804
건설중인자산	-	11,931,427,872	-	-	(90,000,000)	11,841,427,872
소 계	40,407,387,107	13,115,520,076	(404,008)	(4,682,975,539)	192,676,820	49,032,204,456
차감) 정부보조금	(2,123,203)	(27,489,785)	-	3,639,710	-	(25,973,278)
차감 계	40,405,263,904	13,088,030,291	(404,008)	(4,679,335,829)	192,676,820	49,006,231,178
사용권자산_건물	2,197,143,573	1,252,345,405	-	(1,217,675,404)	-	2,231,813,574
사용권자산_차량운반구	125,832,753	132,484,956	-	(132,423,351)	(80,550,240)	45,344,118
소 계	2,322,976,326	1,384,830,361	-	(1,350,098,755)	(80,550,240)	2,277,157,692
합 계	42,728,240,230	14,472,860,652	(404,008)	(6,029,434,584)	112,126,580	51,283,388,870

(3) 유형자산 재평가 모형의 적용

당사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 당사와 독립적인 (주)제일감정평가법인이 2021년 11월 30일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다.

(주)제일감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지에 대한 재평가모형의 적용과 관련되어 당기 중 포괄손익계산서 상 인식한 기타포괄손익은 230백만원입니다.

한편, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 2,882백만원(전기말 : 2,433백만원)입니다.

(4) 토지의 공정가치 측정에 사용된 평가기법과 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치와의 연관성
공시지가기준평가법 : 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그 밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 공정가치를 측정함	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)함
	개별요인(획지조건 등)	획지조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함

(5) 당기의 유형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	금액
자본화된 차입원가	111,307,696
자본화 이자율	4.0%

13. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

과 목	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	9,693,787,849	(3,253,723,317)	-	6,440,064,532
기타의무형자산	8,286,350,284	(2,060,765,756)	(80,849,899)	6,144,734,629
회원권	465,167,758	-	-	465,167,758
합 계	42,676,854,057	(5,314,489,073)	(80,849,899)	37,281,515,085

2) 전기말

(단위: 원)

과 목	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	4,228,508,849	(2,134,757,604)	-	2,093,751,245
기타의무형자산	2,751,638,082	(1,503,776,360)	(53,674,950)	1,194,186,772
회원권	458,330,408	-	-	458,330,408
합 계	31,670,025,505	(3,638,533,964)	(53,674,950)	27,977,816,591

(2) 당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

과 목	기초금액	취득	상각비	대체	기말금액
영업권	24,231,548,166	-	-	-	24,231,548,166
개발비	2,093,751,245	5,465,279,000	(1,118,965,713)	-	6,440,064,532
기타의무형자산	1,247,861,722	5,359,291,202	(526,232,670)	144,664,274	6,225,584,528
회원권	458,330,408	6,837,350	-	-	465,167,758
합 계	28,031,491,541	10,831,407,552	(1,645,198,383)	144,664,274	37,362,364,984
차감)정부보조금	(53,674,950)	(43,990,043)	16,815,094	-	(80,849,899)
차감 계	27,977,816,591	10,787,417,509	(1,628,383,289)	144,664,274	37,281,515,085

2) 전기

(단위: 원)

과 목	기초금액	취득	상각비	기말금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	2,939,453,009	-	(845,701,764)	2,093,751,245
기타의무형자산	1,000,563,975	700,999,020	(453,701,273)	1,247,861,722
회원권	458,330,408	-	-	458,330,408
합 계	28,629,895,558	700,999,020	(1,299,403,037)	28,031,491,541
차감)정부보조금	(32,375,512)	(32,343,878)	11,044,440	(53,674,950)
차감 계	28,597,520,046	668,655,142	(1,288,358,597)	27,977,816,591

(3) 당기와 전기의 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과 목	당기	전기
제조원가	305,643,924	65,909
판매비와 관리비	5,118,679,453	3,922,796,678
합 계	5,424,323,377	3,922,862,587

(4) 개발비 인식기준

신규 연구/개발 프로젝트는 당사 내부의 개발과제 심의 위원회를 통해 사업성 등을 고려하여 투자승인이 이루어지며, 중간 투자 적정성 검토를 통해 연구/개발의 지속 또는 중단여부를 결정하며, 기술개발 완료 후 실증 상업운전을 통해 사업에 적용합니다. 당사는 일반적으로 해당 프로젝트의 투자승인 후 자산화요건(기술적 실현가능성, 당사의 의도, 미래 경제적 효익의 유무)을 충족한 시점 이후부터 개발과제를 자산화하여 무형자산으로 인식합니다.

(5) 개발비 내역

당기말 현재 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	개발 과제명	장부금액	잔여상각기간(주1)
진행중인 개발비	Tri-gen 연료전지 시스템 개발	718,050,299	-
	SOFC 연료전지 시스템 개발	2,257,888,909	-
상각중인 개발비	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	5,192,015,051	4.75년

(주1) 상각을 시작한 경우 잔여 상각기간을 기재하였으며, 시작하지 않은 경우 '-'로 표시하였습니다.

(6) 당기와 전기중 손상차손을 인식한 무형자산은 없습니다.

(7) 영업권의 손상검사

1) 당기말과 전기말 현재 현금창출단위에 배분된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

현금창출단위	당기말	전기말	주요 사업
연료전지	24,231,548,166	24,231,548,166	연료전지 생산 및 판매

2) 현금창출단위의 회수가능액은 순공정가치(시가총액 등을 활용)와 사용가치 중 큰 금액으로 산정하였으며, 당기말 현재 사용가치계산에 사용된 할인율 및 영구성장률은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	가치평가기법	수준 3 투입변수	투입변수
영업권	현금흐름할인법	영구성장률	1.0%
		가중평균 자본비용	16.91%

사용가치 계산을 위한 추정의 내용은 다음과 같습니다.

경영진에 의해 승인된 향후 5개년의 재무예산에 근거한 추정현금흐름을 사용하였으며, 재무예산은 과거실적과 시장성장의 예측치에 근거하여 결정되었습니다. 5년을 초과하는 기간의 현금흐름은 예상성장률을 이용하여 추정하였으며, 이러한 영구성장률은 시장의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 사용된 할인율은 관련된 현금창출단위의 고유위험을 반영한 위험조정할인율입니다.

한편, 주요 가정치의 변동에 따라 영업권의 회수가능액이 변동될 수 있으며, 경영진은 지속적으로 관련 매출액과 산업동향을 관찰하고 있습니다.

당기말 현재 현금창출단위와 관련한 사용가치 및 회계연도말 현재 시가총액을 고려한 순공정가치인 회수가능액이 현금창출단위의 영업권 포함한 순자산 장부금액을 상회함으로 영업권에 대해 당기 손상차손을 인식한 금액은 없습니다.

14. 기타채무 및 기타부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	11,937,373,045	552,506,017	5,563,668,292	114,262,335
미지급비용	301,595,391	-	1,641,229,063	-
합 계	12,238,968,436	552,506,017	7,204,897,355	114,262,335

(2) 당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금(*1)	13,884,386,272	-	53,193,967,065	-
예수금	1,485,828,044	-	2,055,393,060	-
미지급비용	6,784,406,818	1,260,964,176	6,144,487,860	1,098,525,162
선수수익	427,053,110	-	32,310,797	-
합 계	22,581,674,244	1,260,964,176	61,426,158,782	1,098,525,162

(*1) 재화 및 용역 제공에 따라 인식한 당기말과 전기말 현재 계약부채는 각각 13,884,386,272원과 53,193,967,065원입니다.

15. 사채

당기말과 전기말 현재 당사의 사채 발행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	만기일	당기말 현재 이자율	당기말	전기말
제1회 무보증공모사채(*1)	2021.10.15	-	-	99,000,000,000
제2회 무보증공모사채	2023.09.15	3.81%	75,000,000,000	-
차감) 사채할인발행차금			(247,945,466)	(103,351,523)
소 계			74,752,054,534	98,896,648,477
차감) 유동성 대체			-	(98,896,648,477)
차감 계			74,752,054,534	-

(*1) 상기 제1회 무보증공모사채는 인적분할에 따라 상법 제530조의9 제1항에 의거분할준속회사인 (주)두산으로부터 승계한 채무로서, 2021년 10월 15일에 만기 상환되었습니다.

16. 리스부채

(1) 당기와 전기의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초	2,321,751,378	2,345,856,870
리스자산의 취득	16,076,945,158	1,384,830,361
이자비용	421,467,694	88,579,882
리스료의 지급	(2,014,269,919)	(1,415,749,857)
계약해지	(6,870,217,092)	(81,765,878)
기말	9,935,677,219	2,321,751,378

(2) 당기말 현재 리스부채와 관련된 미래 지급할 각 기간별 최소리스료의 총합계와 현재가치, 유동성 구분 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	리스료 지급액
당기말 현재 할인되지 않은 리스부채	
－ 1년 이내	2,970,602,784
－ 1년 초과	8,471,440,382
소 계	11,442,043,166
현재가치할인차금	(1,506,365,947)
차 감 계	9,935,677,219
재무상태표상 리스부채:	
－ 유동성 리스부채	2,871,983,927
－ 비유동성 리스부채	7,063,693,292

(3) 당기와 전기 중 사용권자산 및 리스부채와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	1,773,734,957	1,350,098,755
리스부채 이자비용	421,467,694	88,579,882
단기리스 관련 비용	574,696,982	510,559,540
소액자산리스 관련 비용	104,366,712	29,833,031

(4) 당기와 전기 중 리스부채 원금 및 이자상환으로 인한 현금유출액은 각각 2,014백만원 및 1,416백만원이며, 단기리스계약 및 소액리스계약과 관련해 발생한 사용료지급으로 인한 영업활동 현금유출액은 각각 679백만원 및 540백만원입니다.

17. 퇴직급여제도

당사는 종업원을 위하여 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	15,577,818,722	11,719,068,729
사외적립자산의 공정가치	(15,400,808,914)	(10,111,564,603)
국민연금전환금	(2,917,900)	(2,917,900)
순확정급여부채	174,091,908	1,604,586,226

(2) 당기와 전기에 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	2,133,538,557	1,738,141,150
이자원가	273,924,383	188,259,967
사외적립자산의 기대수익	(235,344,284)	(143,488,211)
합 계	2,172,118,656	1,782,912,906

(3) 당기와 전기의 확정급여채무 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초금액	11,719,068,729	9,255,650,407
관계사전출입	586,536,152	506,436,517
당기근무원가	2,133,538,557	1,738,141,150
이자원가	273,924,383	188,259,967
퇴직급여지급액	(797,798,140)	(387,088,440)
기타포괄손익으로 인식한 재측정요소 :		
－ 인구통계적가정의 변동	118,264	72,224,041
－ 재무적가정의 변동	90,840,432	(310,865,600)
－ 기타 변동	1,571,590,345	656,310,687
기말금액	15,577,818,722	11,719,068,729

(4) 당기와 전기의 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초금액	10,111,564,603	7,123,662,010
사외적립자산의 기대수익	235,344,284	143,488,211
관계회사 전출입	445,131,117	269,028,209
사외적립자산 관련 재측정요소	(133,794,773)	20,317,491
회사의 기여금	5,300,000,000	2,850,000,000
퇴직금 지급액	(534,740,761)	(274,347,253)
사외적립자산에서 차감된 관리원가	(22,695,556)	(20,584,065)
기말금액	15,400,808,914	10,111,564,603

(5) 당기말 현재 확정급여채무의 예상지급일은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	1년 미만	1년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합 계
퇴직급여지급액	818,455,482	4,287,506,074	3,596,571,517	6,875,285,648	15,577,818,721

(6) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 대부분은 정기예금에 투자되어 있습니다.

(7) 당기말과 전기말 현재 보험수리적 평가를 위해 사용된 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	2.90%	2.40%
기대임금상승율	근로자 3.6%	근로자 3.0%
	임원 0.8%	임원 1.4%

당사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 당기말과 전기말 현재 통화 및 만기가 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량 회사채의 수익률을 할인율로 사용하고 있습니다.

(8) 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		임금상승률		할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(1,266,611,433)	1,468,811,967	1,376,917,545	(1,217,608,450)	(995,732,099)	1,156,400,483	1,083,657,769	(957,347,301)
비율	(8.13%)	9.43%	8.84%	(7.82%)	(8.50%)	9.87%	9.25%	(8.17%)

(9) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 약8.9년(전기말: 9.3년)이며, 확정급여제도 와 관련하여2022년에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 1,130,906,320원입니다.

18. 충당부채

(1) 충당부채의 성격

1) 기타충당부채

당사는 고객과 체결된 연료전지 장기유지보수계약에 의거 고객에게 연간 발전량 등 연간 보증치를 제공하고 있습니다. 한편, 고객이 설비의 운전 등을 통해 생산된 연간 발전량이 당사 귀책 사유로 인해 당사가 보증한 발전량 등에 미달하는 경우, 당사는 성능미달 손해액을 계약금액의 변동대가로 매출액에서 조정하고 있습니다. 따라서, 이와 관련해 당기말과 전기말 현재 당사의 계약대가에서 조정된 총 금액은 각각 24,247백만원과 22,397백만원이며, 이는 고객과의 계약에서 발생한 부채로 계약부채에 해당됩니다.

2) 판매보증충당부채

당사는 당기와 전기에 연료전지 서비스용역과 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 추정하여 각각 19,250백만원과 9,321백만원을 인식하였습니다.

(2) 당기와 전기의 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구 분	기초	설정	사용	기말
기타충당부채	16,597,890,167	23,106,140,316	(23,638,448,488)	16,065,581,995
판매보증충당부채	9,321,702,151	10,299,255,024	(370,812,290)	19,250,144,885
합 계	25,919,592,318	33,405,395,340	(24,009,260,778)	35,315,726,880

2) 전기

(단위: 원)

구 분	기초	설정	사용	대체(*1)	기말
기타충당부채	4,560,836,180	24,830,556,036	(13,481,742,288)	688,240,239	16,597,890,167
판매보증충당부채	1,248,736,995	8,282,393,065	(209,427,909)	-	9,321,702,151
합 계	5,809,573,175	33,112,949,101	(13,691,170,197)	688,240,239	25,919,592,318

(*1) 전기 중 기타충당부채 중 일부는 서비스계약의 변동대가로서 매출채권에서 정산되었습니다.

19. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기와 전기의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

일자	변동내역	발행주식수		자본금			주식발행초과금
		보통주	우선주	보통주	우선주	합계	
2020-01-01	전기초	55,493,726	16,350,500	5,549,372,600	1,635,050,000	7,184,422,600	148,541,268,989
2020-12-16	유상증자	10,000,000	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000	330,884,517,535
2020-12-31	전기말	65,493,726	16,350,500	6,549,372,600	1,635,050,000	8,184,422,600	479,425,786,524
2021-12-31	당기말	65,493,726	16,350,500	6,549,372,600	1,635,050,000	8,184,422,600	479,425,786,524

당사가 발행할 주식의 총수는 400,000,000주이고, 1주당 액면금액은 보통주 및 우선주 모두 100원입니다.

당기말과 전기말 현재 당사의 발행주식수 중 상법상 의결권이 제한되어 있는 자기주식은 보통주 3,915주, 우선주 1,517주이며, 발행된 우선주는 의결권이 없습니다.

한편, 당사가 발행한 1우선주(구형우선주)는 의결권이 없는 주식으로 배당은 비참가적, 비누적적이며, 보통주보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%를 금전으로 더 배당하며, 보통주에 대한 배당을 하지 아니한 때와 주식에 의한 배당을 한 때에는 적용하지 않습니다.

그리고, 당사가 발행한 2우선주(신형우선주)는 의결권이 없는 주식으로 액면금액 기준으로 연 배당률이 2%이며, 보통주식의 배당률이 우선주식의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 우선주 주주는 참가하여 배당을 요구할 수 있습니다.

한편, 당사 정관에 의거하여 무의결권 우선주(자기주식 제외)에 대하여 해당 사업연도 이익에서 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있는 주주총회의 다음 총회부터 그 우선배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지의 의결권이 있습니다. 따라서, 당사의 제 2기 정기주주총회에서 배당 결의가 없었으며, 당기말 현재 무의결권 우선주에 대해 의결권이 부여되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	479,425,786,524	479,425,786,524
기타자본잉여금	(1,861,563,095)	2,008,105
합 계	477,564,223,429	479,427,794,629

20. 기타자본항목

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(28,074,580)	(28,074,580)

(2) 당기말과 전기말 현재 당사는 주가안정을 목적으로 자기주식을 보유하고 있으며 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구 분	주식수			장부금액		
	보통주	우선주	합계	보통주	우선주	합계
자기주식(*1)	3,915	1,517	5,432	21,567,143	6,507,437	28,074,580

(*1) 당사가 (주)두산으로부터 인적분할됨에 따라 기존 주주에게 신주를 교부함으로 인해 발생한 단주 5,432주를 시가로 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있습니다.

21. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
재평가잉여금	640,537,938	466,408,684

22. 이익잉여금

(1) 당기와 전기의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
기초이익잉여금	24,493,614,532	10,604,518,883
당기순이익	8,695,162,181	14,190,288,190
확정급여제도의 재측정요소	(1,361,628,612)	(301,192,541)
미처분이익잉여금	31,827,148,101	24,493,614,532

(2) 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서(안)은 다음과 같습니다.

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 3(당)기	2021년 01월 01일 부터 2021년 12월 31일 까지	제 2(전기)	2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지
처분예정일	2022년 3월 29일	처분확정일	2021년 3월 29일

(단위: 원)

구 분	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		31,827,148,101		24,493,614,532
전기이월미처분이익잉여금	24,493,614,532		10,604,518,883	
확정급여제도의 재측정요소	(1,361,628,612)		(301,192,541)	
당기순이익	8,695,162,181		14,190,288,190	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		31,827,148,101		24,493,614,532

23. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당기와 전기의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
연료전지 매출 등	287,208,408,870	395,049,644,423
서비스매출	94,203,938,940	66,789,337,609
합 계	381,412,347,810	461,838,982,032
수익인식시기:		
한 시점에 이전	287,208,408,870	395,049,644,423
기간에 걸쳐 이전	94,203,938,940	66,789,337,609
합 계	381,412,347,810	461,838,982,032

(2) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

당기말과 전기말 현재 당사의 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말	전기말
계약자산 - 연료전지 인도 후 미청구자산	-	30,595,296,938
계약자산 - 연료전지 운영서비스 관련 미청구자산	14,487,895,431	12,406,264,581
계약자산 합계 (*1)	14,487,895,431	43,001,561,519
계약부채 - 연료전지 인도 이행의무 선수금(*2)	7,526,424,640	46,883,599,998
계약부채 - 연료전지 운영서비스 관련 이행의무 선수금(*2)	6,357,961,632	6,310,367,067
계약부채 - 연료전지 성능 이행의무 부채(*3)	16,065,581,995	16,597,890,167
계약부채 합계	29,949,968,267	69,791,857,232

(*1) 매출채권으로 계상하고 있습니다.

(*2) 기타유동부채인 선수금으로 계상하고 있습니다.

(*3) 고객과의 계약에서 발생한 부채로 당사는 기타충당부채로 표시하고 있습니다.

계약자산은 당사가 고객에게 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체됩니다. 계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다. 전기말 계약부채 중 당기 중 수익으로 인식한 금액은 51,974백만원입니다.

(3) 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격 변동내역

당기와 전기 중 계약기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

발주처	계약명	기초	증감	매출계상액	기말
대산그린에너지(주) 외	위탁 운영서비스 계약	1,351,857,936,591	134,651,113,051	94,203,938,940	1,392,305,110,702

2)전기

(단위: 원)

발주처	계약명	기초	증감	매출계상액	기말
대산그린에너지(주) 외	위탁 운영서비스 계약	1,278,477,915,827	140,169,358,373	66,789,337,609	1,351,857,936,591

24. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
급여	10,492,519,534	10,505,177,727
퇴직급여	688,430,427	575,862,582
복리후생비	3,120,287,532	2,062,441,485
감가상각비	1,648,413,705	1,199,325,091
교육훈련비	729,363,334	676,529,306
여비교통비	332,545,220	291,774,147
운반보관비	746,221,187	1,072,049,452
지급수수료	6,368,589,816	4,729,291,597
무형자산상각비	1,211,507,315	1,140,310,643
대손상각비	1,513,250,257	382,600,000
기타	3,360,264,676	1,953,945,112
합 계	30,211,393,003	24,589,307,142

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(96,262,881,736)	(34,595,747,406)
원재료, 상품 등 재고자산 매입액	352,134,613,506	373,508,815,642
종업원급여	30,517,108,219	28,771,861,603
복리후생비	7,029,519,406	5,111,532,241
세금과공과	721,238,566	345,104,524
운반보관비	2,318,438,599	2,245,884,881
지급수수료	16,674,464,497	9,631,307,444
소모품비	6,905,837,701	5,437,510,013
수도광열비	1,393,342,358	1,034,320,065
외주비	18,511,010,178	22,996,623,673
감가상각비	5,251,195,128	4,679,335,829
무형자산상각비	1,628,383,289	1,288,358,597
리스자산상각비	1,773,734,957	1,350,098,755
기타	14,826,161,511	14,000,033,976
합 계 (*1)	363,422,166,179	435,805,039,837

(*1) 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기타수익 :		
임대료수익	35,052,000	38,721,000
단기투자증권평가이익	-	403,166,286
단기투자증권처분이익	4,096,763,755	-
리스계약관련이익	200,526,195	1,215,638
잡이익	456,774,086	659,763,135
합계	4,789,116,036	1,102,866,059
기타비용 :		
유형자산처분손실	1,727,883	-
단기투자증권평가손실	1,500,787,221	-
기부금	1,053,268,000	10,202,000
기타의대손상각비	1,142,026,052	1,758,027,364
잡손실	186,263,807	3,138,278,408
합계	3,884,072,963	4,906,507,772
차감계	905,043,073	(3,803,641,713)

27. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	168,903,040	2,520,215,951
배당금수익	14,403,500	5,523,400
외환차익	11,600,790,181	12,757,933,748
외화환산이익	5,247,589,356	1,215,028,675
합계	17,031,686,077	16,498,701,774
금융비용 :		
이자비용	5,041,786,347	4,957,072,443
외환차손	11,766,954,655	11,387,890,604
외화환산손실	42,332,963	5,006,985,498
금융보증비용	244,693,001	731,006,136
합계	17,095,766,966	22,082,954,681
차감계	(64,080,889)	(5,584,252,907)

28. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	10,671,115,173	9,000,068,625
일시적차이에 대한 이연법인세 변동액	(1,710,834,286)	(5,019,908,112)
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	974,088,490	96,159,096
법인세비용	9,934,369,377	4,076,319,609

(2) 당기와 전기의 이연법인세자산(부채) 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구 분	기초금액	증감		기말금액
		당기손익반영	자본반영	
미수수익	(6,038,760)	5,813,578	-	(225,182)
미확정비용	8,183,696,613	2,333,288,567	-	10,516,985,180
감가상각비	203,776,260	(71,484,424)	-	132,291,836
정부보조금	27,094,084	112,974,017	-	140,068,101
퇴직급여충당금	2,723,983,082	453,198,768	402,336,867	3,579,518,717
퇴직연금부담금	(2,446,998,634)	(1,164,898,418)	32,378,335	(3,579,518,717)
재고자산평가충당금	518,909,563	(35,341,763)	-	483,567,800
압축기장충당금	(205,877,098)	205,877,098	-	-
유형자산 재평가	(158,137,047)	138,272,572	(55,592,716)	(75,457,191)
회원권감액손실	51,153,070	(51,153,070)	-	-
유형자산손상차손	245,581,600	(245,581,600)	-	-
사용권자산	(551,072,161)	(1,843,660,770)	-	(2,394,732,931)
리스부채	561,863,833	1,838,633,573	-	2,400,497,406
장기선급비용	(1,209,804,399)	(540,847,316)	-	(1,750,651,715)
장기미수금	82,854,239	292,633,722	-	375,487,961
대손충당금	289,085,872	126,508,426	-	415,594,298
관계기업투자	487,693,076	48,790,166	-	536,483,242
기타	99,030,825	(866,277,329)	594,966,003	(172,280,501)
합 계	8,896,794,018	736,745,797	974,088,489	10,607,628,304

2) 전기

(단위: 원)

구 분	기초금액	증감		기말금액
		당기손익반영	자본반영	
미수수익	(6,899,581)	860,821	-	(6,038,760)
미확정비용	3,062,042,749	5,121,653,864	-	8,183,696,613
감가상각비	152,522,874	51,253,386	-	203,776,260
정부보조금	8,348,689	18,745,395	-	27,094,084
퇴직급여충당금	2,223,110,118	399,797,035	101,075,929	2,723,983,082
퇴직연금부담금	(1,724,632,339)	(717,449,462)	(4,916,833)	(2,446,998,634)
재고자산평가충당금	224,135,779	294,773,784	-	518,909,563
압축기장충당금	(205,877,098)	-	-	(205,877,098)
유형자산 재평가	(158,137,047)	-	-	(158,137,047)
회원권감액손실	51,153,070	-	-	51,153,070
유형자산손상차손	245,581,600	-	-	245,581,600
사용권자산	(562,160,271)	11,088,110	-	(551,072,161)
리스부채	567,697,363	(5,833,530)	-	561,863,833
장기선급비용	-	(1,209,804,399)	-	(1,209,804,399)
장기미수금	-	82,854,239	-	82,854,239
대손충당금	-	289,085,872	-	289,085,872
관계기업투자	-	487,693,076	-	487,693,076
기타	-	99,030,825	-	99,030,825
합 계	3,876,885,906	4,923,749,016	96,159,096	8,896,794,018

(3) 당기와 전기의 자본에 직접 가감된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
확정급여제도의 재측정요소	(1,796,343,815)	434,715,203	(1,361,628,612)	(397,351,637)	96,159,096	(301,192,541)
재평가잉여금	229,721,970	(55,592,717)	174,129,253	-	-	-
기타자본잉여금	(2,458,537,203)	594,966,003	(1,863,571,200)	-	-	-
차감계	(4,025,159,048)	974,088,489	(3,051,070,559)	(397,351,637)	96,159,096	(301,192,541)

(4) 당기와 전기의 세전이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	18,629,531,558	18,266,607,799
적용세율에 따른 세부담액	4,076,496,943	4,420,519,087
조정사항:		
영구적차이 (비공제 등) 효과	894,123,795	357,576,183
세액공제	(726,811,745)	-
이연법인세 미인식 일시적차이의 변동 효과	5,864,034,656	(879,868,650)
기타 효과	(173,474,272)	178,092,989
소 계	5,857,872,434	(344,199,478)
법인세비용	9,934,369,377	4,076,319,609
평균유효세율	53.33%	22.32%

29. 주당이익

(1) 기본주당이익

1) 당기와 전기의 기본주당이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
보통주 기본주당이익	106	203
구형우선주 기본주당이익(*1)	106	174

(*1) 이익배당 및 잔여재산분배에 대한 우선적 권리가 없는 등 기업회계기준서 제1033호 '주당이익'에서 규정하는 보통주의 정의를 충족하는 우선주에 대하여 주당이익을 산출하였습니다.

2) 당기와 전기의 보통주 귀속 당기순이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
당기순이익	8,695,162,181	14,190,288,190
차감: 신형 우선주 귀속 당기순이익	(317,257,612)	(517,268,954)
차감: 구형 우선주 귀속 당기순이익	(1,419,779,944)	(2,328,226,520)
보통주 귀속 당기순이익	6,958,124,625	11,344,792,716

3) 당기와 전기의 보통주 및 우선주의 가중평균유통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기		전기	
	보통주	구형 우선주	보통주	구형 우선주
기초발행주식수	65,489,811	13,362,957	55,489,811	13,362,957
유상증자	-	-	383,562	-
가중평균유통주식수	65,489,811	13,362,957	55,873,373	13,362,957

(2) 희석주당이익

당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주는 없으며, 당기와 전기의 기본주당이익과 희석 주당이익은 동일합니다.

(3) 우선주 배당조건

(단위: 원, 주)

구분	액면가액	발행주식수	배당조건
구형우선주	100	13,364,200	보통주 현금배당+1%
신형우선주	100	2,986,300	연 2% 배당(액면기준) 단 보통주의 배당률이 우선주의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 참가.

30. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 당사가 금융기관으로부터 제공받은 여신한도는 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

금융기관	내용	통화	한도액
KEB하나은행	수입신용장 한도 등	KRW	10,000,000,000
	외상매출채권담보대출	KRW	1,500,000,000
	기타 여신	USD	3,000,000
NH농협은행	수입신용장	USD	25,000,000
미즈노은행	운전자금대출	KRW	10,000,000,000

(2) 당기말 현재 당사가 금융기관으로부터 제공받은 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

지급보증기관	종류	통화	보증한도금액	사용금액
자본재공제조합	계약이행보증 등	KRW	361,594,152,000	90,155,842,000
서울보증보험	계약이행보증 등	KRW	108,098,829,135	108,098,829,135
		USD	5,095,440	5,095,440

(3) 당사는 분할존속회사인 (주)두산과 분할 전 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이있으며 연대납세의무로 인한 세무상 우발부채가 발생할 수 있습니다.

(4) 기술도입계약

당기말과 전기말 현재 Doosan Fuel Cell America, Inc.와의 주요 기술도입계약을 체결하고 있으며, 당기와 전기에 당사가 비용으로 인식한 기술도입료는 각각 6,103백만원과 7,063백만원입니다.

한편, 당사는 당기 중 Ceres Power Limited와의 SOFC(Solid Oxide Fuel Cell)셀 Stack 제조기술도입 및 이를 활용해 국내에 양산할 시설 투자를 진행하고 이를 통해 양산된 제품을 판매할 수 있는 License 계약을 체결하였습니다.

이와 관련해 당사가 당기와 전기 중에 지급한 기술도입료는 10,771백만원 및 8,838백만원으로 건설중인 자산에 반영하고 있습니다.

(5) 종업원 지급보증

당기말 현재 당사가 종업원에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	제공받은 자	지급보증액	지급보증내역	지급보증처
기타	우리사주조합	16,412,246,000	우리사주 취득자금대출	한국증권금융

(6) 자금보충약정

당사의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련해, 대산그린에너지(주)의 출자자들(당사 및 그 외 주주)은 해당 금융기관간 출자자약정을 체결하였으며, 출자자약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 순영업 현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 금액이 발생하는 경우, 출자자들은 미달금액에 대해 각자의 출자지분비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이에 출자자들은 대산그린에너지(주)와 체결한 정산절차합의서에 따라 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식중의 하나로 이행하여야 합니다.

31. 특수관계자 거래

당기와 전기의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 주요 특수관계자 현황

구 분	당기말	전기말
최상위지배기업	(주)두산(*1)	(주)두산(*1)
차상위지배기업	두산중공업(주)(*2)	-
최상위 및 차상위 지배기업의 종속기업(*3)	두산밥캣(주) 및 그의 종속회사, Doosan Fuel Cell America, Inc., (주)오리콤, 두산큐백스(주), 두산메카텍(주), 두산에이치투이노베이션, 두산경영연구원(주) 등.	두산중공업(주), 두산인프라코어(주), 두산건설(주) 와 그 각각의 종속회사, Doosan Fuel Cell America, Inc., (주)오리콤, 두산큐백스(주), 두산경영연구원(주) 등.
차상위 지배기업의 관계기업	두산건설(주), 삼척블루파워(주), 하이창원(주) 등	-
관계기업	대산그린에너지(주)	대산그린에너지(주)
기타특수관계자(*4)	중앙대학교병원, (재)두산연강재단 등	중앙대학교병원, (재)두산연강재단 등

(*1) 당기 중 지배력을 획득하여 최대주주에서 지배기업으로 변경되었습니다.

(*2) 당기 중 최대주주의 특수관계자로부터 당사의 주식을 증여받아 최대주주로 변경 되었습니다.

(*3) 당기 중 두산인프라코어(주)의 투자부문을 제외한 사업부문이 외부에 매각되어 특수관계자에서 제외되었으며, 두산건설(주)의 지분이 일부 매각되어 두산건설(주)는 두산중공업(주)의 종속기업에서 관계기업으로 분류되었습니다.

(*4) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 당사와 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구 분	특수관계자명	거래내용	매출 등	매입 등
최상위지배기업	(주)두산	원재료 매입 외	-	51,868,407,187
		토지 매입 등	-	2,836,697,203
		임대료 수익 등	35,052,000	-
차상위지배기업	두산중공업(주)	기타비용	-	42,505
최상위지배기업의 종속기업	Doosan Fuel Cell America, Inc.	원재료 매각 외	28,180,112,078	-
		상품 매입 외	-	175,203,243,221
	Doosan Digital Innovation America, Inc.	기타비용	-	613,262,763
	(주)오리콤	그룹서비스이용	-	358,905,556
	두산경영연구원(주)	교육훈련비용	-	942,705,256
	두산큐백스(주)	기타비용	-	347,244,098
차상위 지배기업의 관계기업	두산건설(주)	매출	40,756,617,794	-
		기타수익	357,433,891	-
관계기업	대산그린에너지(주)	매출	14,500,000,000	-
		기타비용	-	43,200,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	기타비용	-	79,790,000
	중앙대학교	기타비용	-	1,000,000,000
	(재)두산연강재단	기타비용	-	356,364
합 계			83,829,215,763	233,293,854,153

2) 전기

(단위: 원)

구 분	특수관계자명	거래내용	매출 등	매입 등
지배기업	(주)두산	원재료 매입 외	-	45,816,761,934
		임대료수익	38,721,000	-
지배기업의 종속기업	Doosan Fuel Cell America, Inc.	원재료 매각 외	31,010,945,646	-
		상품 매입 외	-	197,488,581,848
	Doosan Digital Innovation America, Inc.	기타비용	-	50,642,097
	두산인프라코어	기타비용	-	3,787,362
	두산건설(주)	매출 외	135,274,162,188	-
	(주)오리콤	그룹서비스이용	-	408,556,971
	두산경영연구원(주)	교육훈련비용	-	515,165,656
	두산큐백스(주)	기타비용	-	298,118,448
관계기업	대산그린에너지(주)	매출	14,737,320,461	-
		기타비용	-	43,200,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	기타비용	-	65,620,000
합 계			181,061,149,295	244,690,434,316

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권, 채무내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구 분	특수관계자명	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위 지배기업	㈜두산	-	27,574,815	6,393,007,964	1,840,714,476
지배기업의 종속기업	Doosan Fuel Cell America, Inc.(*)	78,680,022	80,379,105,784	4,833,507,306	4,988,132,855
	오리콤㈜	-	50,875,000	-	44,169,373
	두산메카텍㈜	-	102,956,845	-	-
	두산경영연구원㈜	-	-	-	154,027,396
	두산큐백스㈜	-	-	-	1,262,600
차상위 지배기업의 관계기업	두산건설㈜	5,737,100,000	-	-	2,627,100,000
관계기업	대산그린에너지㈜	3,625,000,000	-	-	3,960,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	-	-	-	30,810,000
	(재)두산연강재단	-	-	-	196,000
합 계		9,440,780,022	80,560,512,444	11,226,515,270	9,690,372,700

(*) 당기말 현재 Doosan Fuel Cell America, Inc. 채권에 대하여 1,142백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

2) 전기말

(단위: 원)

구 분	특수관계자명	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
지배기업	㈜두산	-	40,179,648	1,318,296,198	1,019,595,025
지배기업의 종속기업	Doosan Fuel Cell America, Inc.	2,324,982,875	94,832,786,180	43,973,917,814	1,727,904,959
	두산건설㈜	30,271,627,206	-	-	-
	오리콤㈜	-	-	-	24,611,089
	두산경영연구원㈜	-	33,423,344	-	1,506,907
	두산큐백스㈜	-	-	-	107,800
관계기업	대산그린에너지㈜	3,625,000,000	-	-	3,960,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	-	-	-	36,680,000
합 계		36,221,610,081	94,906,389,172	45,292,214,012	2,814,365,780

(4) 당기와 전기 중 당사와 특수관계자와의 자금 및 지분 거래는 없었습니다.

(5) 당기 중 당사가 취득한 단기투자증권으로 분류된 MMW에 지배기업의 관계기업인 삼척 블루파워(주)가 발행한 기업어음이 포함되어 있으며, 당기말 현재 9,820백만원을 보유하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 당사 소유의 자산을 특수관계자에게 담보로 제공한 내역은 다음과 같습니다
.

(단위: 원)

담보제공자산	장부금액	담보설정액	담보권자	담보제공받은 자
관계기업투자	2,883,127,099	5,100,000,000	한국산업은행	대산그린에너지(주)

(7) 당기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공한 지급보증은 없습니다.

(8) 당사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기의 주요 경영진에 대한 보상 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
급여	2,372,171,435	2,713,388,152
퇴직급여	102,299,057	105,455,008
합 계	2,474,470,492	2,818,843,160

32. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과목	당기	전기
당기순이익	8,695,162,181	14,190,288,190
조정액:		
– 비현금조정:	53,544,474,447	54,209,980,369
법인세비용	9,934,369,377	4,076,319,609
퇴직급여	1,959,404,007	1,782,912,906
감가상각비	5,251,195,128	4,679,335,829
무형자산상각비	1,628,383,289	1,288,358,597
리스자산상각비	1,773,734,957	1,350,098,755
유형자산처분손실	1,727,883	–
이자수익	(168,903,040)	(2,520,215,951)
이자비용	5,041,786,347	4,957,072,443
단기투자증권평가이익	–	(403,166,286)
단기투자증권평가손실	1,500,787,221	–
단기투자증권처분이익	(4,096,763,755)	–
배당금수익	(14,403,500)	(5,523,400)
리스계약관련이익	(200,526,195)	(1,215,638)
재고자산평가충당금환입	(146,040,341)	–
재고자산평가손실	–	1,218,073,488
외화환산이익	(5,247,589,356)	(1,215,028,675)
외화환산손실	42,332,963	5,006,985,498
지분법이익	–	(1,620,560,224)
지분법손실	201,612,257	–
충당부채전입액	33,405,395,340	33,112,949,101
대손상각비	1,513,250,257	382,600,000
기타의 대손상각비	1,142,026,052	1,758,027,364
기타	22,695,556	362,956,953
– 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	(187,936,823,125)	(132,646,415,158)
매출채권	41,421,513,027	23,293,399,721
기타채권	9,812,312,529	(17,873,562,962)
재고자산	(96,929,779,547)	(36,006,497,714)
기타유동자산	(11,888,452,140)	(9,440,097,692)
기타비유동자산	(8,364,679,380)	(6,621,825,388)
매입채무	(57,086,187,403)	32,036,472,685

기타채무	3,606,150,748	(5,100,091,182)
기타유동부채	(39,239,226,851)	(97,023,435,803)
기타비유동부채	162,439,014	505,726,253
퇴직금의 지급	(263,057,379)	(112,741,187)
퇴직급여채무의 관계회사 전출입	141,405,035	237,408,308
사외적립자산의 불입	(5,300,000,000)	(2,850,000,000)
판매보증충당부채	(370,812,290)	(209,427,909)
기타충당부채	(23,638,448,488)	(13,481,742,288)
영업활동에서 창출된 현금	(125,697,186,497)	(64,246,146,599)

(2) 당기와 전기 중 당사의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
사채의 유동성대체	-	98,863,633,407
리스부채의 유동성대체	4,216,072,885	1,412,853,903
건설중인 자산의 본계정 대체	3,039,211,607	90,000,000
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	2,043,839,110	307,201,890
무형자산 취득 관련 미지급금의 증감	694,728,299	(98,760,000)

(3) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	유동성 대체	기타	기말
유동성사채	98,896,648,477	(99,000,000,000)	-	103,351,523	-
사채	-	74,709,470,000	-	42,584,534	74,752,054,534
유동성리스부채	1,391,738,216	(1,592,802,225)	4,216,072,885	(1,143,024,949)	2,871,983,927
비유동리스부채	930,013,162	-	(4,216,072,885)	10,349,753,015	7,063,693,292

2) 전기

(단위: 원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	유동성 대체	기타	기말
유동성사채	-	-	98,863,633,407	33,015,070	98,896,648,477
사채	98,765,305,916	-	(98,863,633,407)	98,327,491	-
유동성리스부채	1,420,954,420	(1,327,169,975)	1,379,719,649	(81,765,878)	1,391,738,216
비유동리스부채	924,902,450	-	(1,379,719,649)	1,384,830,361	930,013,162

33. 영업부문

(1) 당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따른 보고부문이 단일부문에 해당하므로, 별도의 영업부문별 재무정보는 포함하지 아니하였습니다.

(2) 지역별 정보

당사의 사업장은 국내에 위치하고 있으므로 지역 부문별 정보는 공시하지 아니하였습니다.

(3) 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 당사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

주요 매출처	당기	전기
한국서부발전(주)	141,880,917,321	118,648,071,743
금호건설(주)	56,221,200,000	1,728,000,000
SK에코플랜트(주)	44,523,000,000	1,783,800,000
두산건설(주)	40,756,617,794	134,679,032,206
대산그린에너지(주)	14,500,000,000	14,737,320,461
(주)삼천리이에스	5,784,511,638	72,375,357,413
합 계	303,666,246,753	343,951,581,823

34. 보고기간 후 사건

당사는 2022년 2월 8일자 이사회 결의에 따라 고체산화물 연료전지(SOFC) 시스템 개발 등 연구과제 관련 권리와 의무사항 일체를 Doosan Fuel Cell America, Inc., 산하 두산에이치투이노베이션(주)에 양도하기로 결정하였습니다.

35. 코로나19의 영향의 불확실성

코로나19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다.

또한, 코로나19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다. 코로나19의 영향을 받는 항목은 주로 매출채권의 회수가능성(주식 4, 주식 7 참조), 영업권을 포함한 유·무형자산의 손상(주식 12, 주식 13 참조) 등입니다. 당사는 코로나19가 당사에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 재무제표를 작성하였습니다.

그러나, 미래 코로나19의 확산 또는 종식으로 당사의 추정 및 가정에 영향이 있을 수 있으나 현재 그 영향은 합리적으로 추정할 수 없습니다.

※ 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표입니다. 2022년 3월 29일 제3기 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당 정책

당사는 정관에 의거하여 이사회 결의 및 주주총회 승인을 통하여 배당을 실시할 수 있습니다. 배당은 금전과 주식으로 할 수 있으며, 매 결산기말 현재 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급됩니다.

회사의 배당정책은 적정한 이익분배를 통한 기업가치 극대화를 목표로 하고 있으며, 배당 규모는 매 사업연도 종료 후 상법상 배당가능이익, 경영환경 전망, 현금흐름 등 재무상황, 향후 지속적인 성장을 위한 예상 투자규모 등을 종합적으로 고려하여 결정하고 있습니다.

한편, 당사는 2019년 10월 1일 분할설립 이후 현재까지 배당을 실시한 이력이 없습니다. 국내외 수소경제 전환이 가속화됨에 따라 기술 포트폴리오 다각화 및 사업영역 확대를 추진 중으로, 중장기 성장동력 확보를 위한 투자와 연구개발에 우선순위를 두고 있습니다. 또한 현재 당사는 자사주 매입 및 소각 계획 등은 고려하고 있지 않습니다.

나. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제3기	제2기	제1기
주당액면가액(원)		100	100	100
(연결)당기순이익(백만원)		-	-	-
(별도)당기순이익(백만원)		8,695	14,190	11,871
(연결)주당순이익(원)		106	203	165
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-

	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따른 개별재무제표 기준입니다.

※ 상기 주당순이익은 보통주 기본주당순이익입니다.

다. 과거 배당 이력

당사는 2019년 10월 1일 분할설립 이후 배당을 실시한 이력이 없습니다.

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2019.11.21	주식매수선택권행사	보통주	14,236	100	2,330	주1)
2019.11.21	주식매수선택권행사	보통주	10,597	100	2,750	주1)
2019.11.21	주식매수선택권행사	보통주	23,017	100	3,124	주1)
2019.11.21	주식매수선택권행사	보통주	83,607	100	2,562	주1)
2019.11.21	주식매수선택권행사	보통주	106,319	100	2,686	주1)
2020.12.16	유상증자(주주배정)	보통주	10,000,000	100	33,600	주2) - 주주배정 후 실권주 일반공모 방 식 - 증자비율 13.92%

주1) 분할설립 시 (주)두산 분할계획서에 따라 승계한 주식매수선택권의 권리행사 내역으로, 주식발행일자는 주식교부일입니다.

주2) 주주배정 유상증자에 따른 보통주 발행 내역으로, 주식발행일자는 주금납입일의 익일입니다.

나. 전환사채 등 발행현황

보고서 작성기준일 현재 미상환 전환사채, 신주인수권부사채, 전환형 조건부 자본증권, 신주인수권이 표시된 증서 등 향후 자본금을 증가시킬 수 있는 증권의 발행 내역은 없습니다.

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

다. 채무증권 발행실적 등

(1) 채무증권 발행실적

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자 등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
두산퓨얼셀(주)	회사채(녹색채권)	공모	2021.09.16	75,000	3.810	BBB(한신평, 나이스)	2023.09.15	미상환	KB증권, 키움증권, 한국투자증권 등
합 계	-	-	-	75,000	-	-	-	-	-

(2) 만기별 미상환 잔액

보고서 작성기준일 현재 채무증권의 만기별 미상환 잔액은 다음과 같습니다.

1) 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기	10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

2) 단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기	10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-

3) 회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	75,000	-	-	-	-	-	75,000
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	75,000	-	-	-	-	-	75,000

4) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

5) 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(3) 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

이행현황기준일은 이행현황 판단 시 적용한 회계감사인의 감사의견(확인 및 의견표시)이 표명된 가장 최근의 재무제표의 작성기준일이며, 지배구조변경 제한현황은 공시서류작성기준일입니다.

(작성기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제2회 무보증사채 (녹색채권)	2021.09.16	2023.09.15	75,000	2021.09.06	DB금융투자 (Tel. 02-369-3384)

(이행현황기준일 : 2021년 06월 30일)

재무비율 유지현황	계약내용	부채비율 700% 이하 (별도)
	이행현황	준수(70.57%)
담보권설정 제한현황	계약내용	자기자본의 500% 이하 (별도)

	이행현황	준수(5.06%)
자산처분 제한현황	계약내용	자산총계 100% 미만 (별도)
	이행현황	준수(0.00%)
지배구조변경 제한현황	계약내용	상호출자제한/최대주주변경
	이행현황	준수(변경사항 없음)
이행상황보고서 제출현황	이행현황	-

※ 제2회 무보증사채에 대한 이행상황보고서는 2021년 사업보고서 제출일로부터 30일 이내에 제출 예정입니다.

라. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행
해당사항이 없습니다.

7-2. 증권 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	회사	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자	-	2020.12.15	시설자금 (설비투자)	101,600	시설자금 (설비투자)	25,213	익산공장 생산설비 증설, SOFC 설비투자 등 시설자금 집행 중
유상증자	-	2020.12.15	운영자금 (원자재 구매 및 기술개발)	234,400	운영자금 (원자재 구매 및 기술개발)	234,400	-
회사채 (녹색채권)	제2회	2021.09.16	시설자금 (설비투자)	75,000	시설자금 (설비투자)	-	SOFC 설비투자를 위한 시설자금 '22년~'23년 집행 예정

※ 상기 조달금액 중 사용이 완료되지 않은 미사용자금은 자금집행 계획을 고려하여 수시입출금식 RP(환매조건부채권), 1개월~6개월물 MMW(Money Market WRAP) 등 금융상품으로 운용하고 있습니다.

※ 2021년 9월 16일 발행된 제2회 회사채는 ESG채권(녹색채권)으로, 신재생에너지 사업인 SOFC(고체산화물 연료전지)의 설비투자를 목적으로 발행되었으며, 당초 계획에 따라 '22년~'23년 중 집행될 예정입니다. 본 ESG채권의 구체적인 자금사용 내역은 한국거래소의 사회책임투자(SRI)채권 전용 세그먼트에 게시 예정인 ESG채권 사후보고서를 참고하시기 바랍니다.

나. 사모자금의 사용내역
해당사항이 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

(1) 재무제표 재작성

재무제표 재작성과 관련하여 해당사항이 없습니다. 당사가 채택한 재무제표 작성기준 및 회계정책에 관한 내용은 동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 '2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책' 항목을 참조하시기 바랍니다.

(2) 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도

당사는 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 (주)두산에서 인적분할되어 신규설립되었습니다. 분할의 내용은 아래와 같으며, 기타 상세한 내용은 (주)두산이 2019년 4월 15일 공시한 주요 사항보고서(회사분할결정)을 참조하시기 바랍니다.

1) 분할관련 일반내용

상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 분할 전 (주)두산의 주주가 분할신주 배정기준일 현재의 지분율에 비례하여 분할신설회사의 주식을 배정받는 단순인적 분할의 방법으로 분할하였으며, 분할 전 (주)두산이 영위하는 사업 중 발전용 연료전지 제조 판매 및 운영서비스사업부문을 영위할 분할신설법인인 두산퓨얼셀주식회사로 인적분할되었습니다.

구 분	회사명	사업부문
분할존속회사	(주)두산	연료전지, OLED 등 제조 제외한 나머지 사업부문
분할신설회사	두산퓨얼셀 주식회사	발전용 연료전지 제조 사업부문

한편, 인적분할 신설회사는 분할 전 (주)두산의 분할신주 배정기준일(2019년 9월 30일)현재 주주명부에 등재되어 있는 주주를 대상으로 분할되는 회사 소유주식 1주당 분할비율 0.0605940을 적용하여 분할신설회사 주식을 배정하였습니다.

(단위: 주)

주식의 종류	보통주	우선주1	우선주2
교부주식수	55,255,950	13,364,200	2,986,300

한편, 1주 미만의 단주에 대해서는 분할신설회사 신주의 재상장 초일의 증가를 기준으로 계산된 금액을 재상장일로부터 1개월 이내에 현금으로 지급하고, 단주는 분할신설회사가 자기 주식으로 취득하였습니다.

2) 분할신설회사로 이전되는 재산과 그 가액

인적분할을 통해 당사로 이전되는 자산 및 부채가액은 분할 전 (주)두산의 2019년 8월13일자 임시주주총회의 승인을 받은 분할계획서상에 첨부된 승계대상 목록에 의하되, 분할기일 전 까지 분할로 이전되는 해당 사업부문에서 발생한 재산의 증감사항을 가감하였습니다.

3) 인적분할 회계처리

3-1) 인적분할을 통해 당사로 이전된 자산 및 부채가액은 당사가 분할 전 (주)두산으로부터 승계받은 자기주식을 제외하고는 분할 전 장부금액으로 계상하였습니다.

3-2) 이전된 자산, 부채와 직접적으로 관련된 이연법인세자산(부채)는 당사로 이전되었습니다.

3-3) 인적분할의 결과 인수하는 순자산의 장부금액이 당사의 자본금과 이전되는 자본조정과 기타포괄손익누계액을 가감한 금액을 초과하는 경우 그 차액은 주식발행초과금으로 처리하였습니다.

4) 권리·의무의 승계 등에 관한 사항

분할 전 (주)두산의 일체의 적극·소극재산과 공법상의 권리·의무를 포함한 기타의 권리, 의무 및 재산적 가치 있는 사실관계(인허가, 근로관계, 계약관계, 소송 등을 모두 포함)는 분할 대상 사업부문에 관한 것이라면 해당 분할신설회사에게, 분할대상 사업부문 이외의 부문에 관한 것이라면 분할존속회사에게 각각 귀속되는 것을 원칙으로 합니다.

5) 분할에 따른 회사의 책임에 관한 사항

상법 제530조의3 제1항의 규정에 의거 주주총회의 특별결의에 의해 분할하며, 동법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 분할존속회사 및 각 분할신설회사는 분할 전 (주)두산의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(3) 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등에 관한 사항

자산유동화와 관련한 자산매각에 해당하는 사항은 없습니다. 우발채무 등에 관한 사항은 동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 '30. 우발부채와 약정사항'을 참조하시기 바랍니다.

(4) 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

감사보고서상 강조사항과 핵심감사사항으로 기재된 내용은 다음과 같습니다.

사업연도	강조사항 등	핵심감사사항
------	--------	--------

제3기	해당사항 없음	<p>핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 그리고 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.</p> <p>(1) 영업권에 대한 손상 평가</p> <p>핵심감사사항으로 결정된 이유</p> <p>우리는 2021년 12월 31일 현재 회사가 보유하고 있는 영업권 금액 24,232백만원이 유의적이며, 회사의 현금창출단위의 사용가치 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 판단이 포함되므로 영업권의 손상평가에 집중하였습니다. 관련 내용은 회사의 재무제표 주석 13에 표시되어 있습니다.</p> <p>핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법</p> <p>핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 현금창출단위 손상검사 관련 내부통제에 대한 이해 및 평가 • 현금창출단위의 사용가치 평가를 위해 회사가 고용한 외부전문가의 독립성 및 적격성 평가 • 이사회에서 승인된 최근 사업계획, 과거 실적 및 산업보고서 비교를 통해 추정 매출성장을 및 영구성장률을 포함한 사용가치 산정 시 사용된 주요 가정의 합리성 평가 • 관측가능한 정보로 재계산한 할인율과의 비교를 통해 적용된 할인율의 적정성을 평가하기 위한 내부의 가치평가 전문가 활용 • 평가에 사용된 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석을 통해 주요 가정의 변동에 따른 경영진의 평가결과에 미치는 영향 확인 • 회사의 추정의 정확성을 평가하기 위해 현금흐름 예측과 실적 비교
-----	---------	---

제2기	해당사항 없음	<p>핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 그리고 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.</p> <p>(1) 영업권에 대한 손상 평가</p> <p>핵심감사사항으로 결정된 이유</p> <p>우리는 2020년 12월 31일 현재 회사가 보유하고 있는 영업권 금액 24,232백만원이 유의적이며, 회사의 현금창출단위의 사용가치 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 판단이 포함되므로 영업권의 손상평가에 집중하였습니다. 관련 내용은 회사의 재무제표 주석 13에 표시되어 있습니다.</p> <p>핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법</p> <p>핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 현금창출단위의 사용가치 평가를 위해 회사가 고용한 외부전문가의 자격 및 적격성 평가 • 이사회에서 승인된 최근 사업계획, 과거 실적 및 산업보고서 비교를 통해 추정 매출성장률 및 영구성장률을 포함한 사용가치 산정 시 사용된 주요 가정의 합리성 평가 • 관측가능한 정보로 재계산한 할인율과의 비교를 통해 적용된 할인율의 적정성을 평가하기 위한 내부의 가치평가 전문가 활용 • 평가에 사용된 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석을 통해 주요 가정의 변동에 따른 경영진의 평가결과에 미치는 영향 확인 • 회사의 추정의 정확성을 평가하기 위해 현금흐름 예측과 실적 비교
-----	---------	---

제1기	해당사항 없음	<p>핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 그리고 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.</p> <p>(1) 영업권에 대한 손상 평가</p> <p>핵심감사사항으로 결정된 이유</p> <p>우리는 2019년 12월 31일 현재 회사가 보유하고 있는 영업권 금액 24,232백만원이 유의적이며, 회사의 현금창출단위의 사용가치 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 판단이 포함되므로 영업권의 손상평가에 집중하였습니다. 관련 내용은 회사의 재무제표 주석 13에 표시되어 있습니다.</p> <p>핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법</p> <p>핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 현금창출단위의 사용가치 평가를 위해 회사가 고용한 외부전문가의 자격 및 적격성 평가 • 이사회에서 승인된 최근 사업계획, 과거 실적 및 산업보고서 비교를 통해 추정 매출성장률 및 영구성장률을 포함한 사용가치 산정 시 사용된 주요 가정의 합리성 평가 • 관측가능한 정보로 재계산한 할인율과의 비교를 통해 적용된 할인율의 적정성을 평가하기 위한 내부의 가치평가 전문가 활용 • 평가에 사용된 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석을 통해 주요 가정의 변동에 따른 경영진의 평가결과에 미치는 영향 확인 • 회사의 추정의 정확성을 평가하기 위해 현금흐름 예측과 실적 비교
-----	---------	--

나. 대손충당금 설정현황

(1) 계정과목별 대손충당금

(단위: 백만원, %)

구 분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제3기	매출채권	31,082	1,896	6.1%
	미수금	71,229	1,142	1.6%
	미수수익	1	-	-
	대여금	510	-	-
	보증금	2,294	-	-
	합 계	105,116	3,038	2.9%
제2기	매출채권	72,497	383	0.5%
	미수금	78,762	1,758	2.2%
	미수수익	25	-	-
	대여금	379	-	-
	보증금	1,095	-	-

	합 계	152,758	2,141	1.4%
제1기	매출채권	95,307	-	-
	미수금	64,017	-	-
	미수수익	29	-	-
	대여금	425	-	-
	보증금	937	-	-
	합 계	160,715	-	-

※ 채권 금액은 현재가치할인차금 차감 후 금액입니다.

(2) 대손충당금 변동현황

(단위: 백만원)

구 분	제3기	제2기	제1기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	2,141	-	-
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	-	-
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	897	2,141	-
4. 기말 대손충당금 잔액합계	3,038	2,141	-

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

1) 대손충당금 설정 기준

당사는 연체된 매출채권 등은 손상된 것으로 간주합니다. 부도 및 파산 등 손상 징후가 개별 거래처별로 식별가능하거나 개별 프로젝트 단위로 현금흐름 추정이 가능한 채권은 개별적으로 대손충당금을 설정합니다. 한편, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 매출채권 등의 집합은 연령분석 및 과거의 신용손실경험률에 근거해 대손충당금을 설정하고 있습니다.

2) 대손경험률 및 대손예상액 산정근거

거래처별 특성 등을 감안해 개별법 평가 또는 집합채권 평가 방법을 적용하고 있습니다.

- 개별채권 대손예상액 : 개별법으로 대손충당금을 설정하는 방법에 대해, 거래처 중 아래의 손상징후가 발생된 경우 아래의 대손설정율을 참고하되 담보설정여부 및 미래전망 정보 등을 고려하여 합리적인 대손예상액을 설정합니다.

[손상징후 및 대손설정율]

손상징후	대손설정률
분쟁	20% 이상
소송, 수금의뢰	50% 이상

부도	100%
----	------

- 집합채권 대손예상액 : 과거 연령구간별 매출채권 잔액의 평균 이월률 및 미래전망 정보 등을 포함하여 대손률을 추정합니다.

3) 대손처리기준

발생된 부실채권에 대하여 심사한 후, 아래와 같이 회수 불가능하다고 판단 시 대손처리합니다.

- 파산, 부도, 사업폐지 등 채권 회수 불능이 객관적으로 입증
- 소송 패소 또는 법적 청구권 소멸
- 채권 전문 회수 기관이 회수 불능 통지
- 담보물 처분 또는 보험금 수령
- 회수에 따른 비용이 채권 금액 초과

(4) 경과기간별 매출채권 잔액 현황 ('21.12.31 기준)

(단위: 백만원, %)

구 분	6개월 이하	6개월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	합계
매출채권	29,107	303	1,672	-	31,082
구성비율	93.6%	1.0%	5.4%	-	100.0%

※ 채권 금액은 대손충당금 차감 전 금액입니다.

다. 재고자산 현황

(1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제3기	제2기	제1기	비고
발전용 연료전지	상품	71,214	19,343	13,626	-
	제품	15,535	14,113	718	-
	반제품	21,526	9,890	20,192	-
	원재료	47,536	38,060	36,653	-
	기타	3,404	1,894	1,596	-
	미착품	49,795	28,947	4,866	-
	합계	209,010	112,247	77,651	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		29.9%	14.2%	15.7%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		2.1회	4.3회	6.3회	-

※ 재고자산의 담보제공여부 : 해당사항 없음

(2) 재고자산 실사내용

- 실사일자 : 매년 2회 실시

1) 반기실사 : 2021년 6월 14일~17일, 22일~24일, 7월 26일~27일 실시

2) 연말실사 : 2021년 12월 31일 실시

- 실사요령 : 재고실사일과 재무상태표일 차이 기간의 재고자산 수불현황을 확인

- 실사방법 : 반기실사는 전수조사로 진행하며, 연말 실사는 외부감사인 입회 하에 일부 품목에 대하여 표본을 추출하여 실재성 및 완전성을 확인

(3) 장기체화재고 등의 현황

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있으며, 보고서 작성기준일 현재 재고자산에 대한 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	취득원가	보유금액	평가충당금	기말잔액	비고
상품	71,417	71,417	(203)	71,214	-
제품	15,535	15,535	-	15,535	-
반제품	21,526	21,526	-	21,526	-
원재료	49,281	49,281	(1,745)	47,536	-
기타	3,454	3,454	(50)	3,404	-
미착품	49,795	49,795	-	49,795	-
합 계	211,008	211,008	(1,998)	209,010	-

라. 진행률적용 수주계약 현황

당사는 발생한 누적계약원가를 추정총계약원가로 나눈 비율을 진행률 측정에 사용하는 수주 계약 체결 내역이 없습니다.

마. 공정가치 평가내역

(1) 금융상품의 공정가치와 평가방법

금융자산의 공정가치 평가방법은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 '2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책'의 '(6) 비파생금융자산'을 참조하시기 바랍니다. 해당 부분은 금융자산의 인식 및 최초측정과 분류 및 후속측정, 제거, 상계, 손상과 관련된 내용을 다루고 있습니다.

금융부채의 공정가치 평가방법은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 '2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책'의 '(13) 비파생금융부채'를 참조하시기 바랍니다. 해당 부분은 금융부채의 인식과 분류 및 제거와 관련된 내용을 다루고 있습니다.

1) 당기말과 전기말 현재 당사의 금융상품의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1-1) 당기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익인식- 공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	6,013,285,833	-	6,013,285,833
단기투자증권	-	181,016,439,569	181,016,439,569
매출채권 및 기타채권	102,077,829,011	-	102,077,829,011
장기투자증권	-	4,519,926,900	4,519,926,900
합 계	108,091,114,844	185,536,366,469	293,627,481,313

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무 및 기타채무	29,724,508,734
유동성리스부채	2,871,983,927
사채	74,752,054,534
리스부채	7,063,693,292
합 계	114,412,240,487

1-2) 전기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익인식- 공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	132,365,584,385	-	132,365,584,385
단기금융상품	-	260,403,166,286	260,403,166,286
매출채권 및 기타채권	150,617,068,653	-	150,617,068,653
장기투자증권	-	4,505,523,400	4,505,523,400
합 계	282,982,653,038	264,908,689,686	547,891,342,724

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무 및 기타채무	81,336,874,625
유동성사채	98,896,648,477
유동성리스부채	1,391,738,216
리스부채	930,013,162
합 계	182,555,274,480

2) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

2-1) 당기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	185,536,366,469	-	185,536,366,469

2-2) 전기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	264,908,689,686	-	264,908,689,686

당기말과 전기말 현재 당사는 금융상품의 공정가치를 측정하고 공시하기 위해 다음과 같은 서열체계를 이용하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
수준 2	수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며, 대부분 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업 고유 정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등

유동자산인 매출채권 및 기타채권과 같은 범주의 금융상품 장부가액은 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

3) 금융상품의 범주별 손익

당기와 전기 중 인식한 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

3-1) 당기

(단위: 원)

구 분	당기					
	이자수익(비용)	배당금수익	평가손익	처분손익	손상	
					대손상각비	기타의대손상각비
금융자산 :						
상각후원가 측정 금융자산	168,903,040	-	-		(1,513,250,257)	(1,142,026,052)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	14,403,500	(1,500,787,221)	4,096,763,755	-	-
금융부채 :						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(5,041,786,347)	-	-	-	-	-

3-2) 전기

(단위: 원)

구 분	전기				
	이자수익(비용)	배당금수익	평가손익	손상	
				대손상각비	기타의대손상각비
금융자산 :					
상각후원가 측정 금융자산	2,248,124,995	-	-	(382,600,000)	(1,758,027,364)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	272,090,956	5,523,400	403,166,286	-	-
금융부채 :					
상각후원가로 측정하는 금융부채	(4,957,072,443)	-	-	-	-

외화거래에서 발생한 외환차이(환산손익 및 환차손익)는 상각후원가로 측정하는 금융자산과 상각후원가로 측정하는 금융부채 등에서 발생하고 있습니다.

(2) 유형자산의 공정가치와 평가방법

유형자산의 공정가치 평가방법은 동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 '2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책'의 '(9) 유형자산'을 참조하시기 바랍니다. 해당 부분은 유형자산의 인식과 평가에 대한 내용을 다루고 있습니다.

1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1-1) 당기말

(단위: 원)

과 목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	2,882,175,143	-	-	-	845,036,857	3,727,212,000
건물	11,610,737,097	(1,484,853,619)	-	-	-	10,125,883,478
구축물	7,766,494,294	(2,620,885,351)	-	-	-	5,145,608,943
기계장치	37,192,458,668	(14,072,686,443)	-	(6,463,492)	-	23,113,308,733
차량운반구	360,136,233	(340,229,367)	-	-	-	19,906,866
공기구	2,870,881,791	(1,415,351,717)	-	(56,508,031)	-	1,399,022,043
비품	3,174,869,223	(1,864,186,286)	-	(7,919,274)	-	1,302,763,663
건설중인자산	37,196,477,693	-	(1,014,800,000)	-	-	36,181,677,693
사용권자산_건물	11,456,405,252	(1,754,125,861)	-	-	-	9,702,279,391
사용권자산_차량운반구	615,985,787	(407,588,182)	-	-	-	208,397,605
합 계	115,126,621,181	(23,959,906,826)	(1,014,800,000)	(70,890,797)	845,036,857	90,926,060,415

1-2) 전기말

(단위: 원)

과 목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	2,433,165,113	-	-	-	615,314,887	3,048,480,000
건물	9,972,968,497	(1,187,527,938)	-	-	-	8,785,440,559
구축물	5,228,691,674	(1,978,461,494)	-	-	-	3,250,230,180
기계장치	30,989,088,680	(10,685,506,312)	-	-	-	20,303,582,368
차량운반구	339,552,233	(276,381,651)	-	-	-	63,170,582
공기구	2,137,007,961	(979,732,870)	-	(23,360,148)	-	1,133,914,943
비품	1,949,915,578	(1,367,317,774)	-	(2,613,130)	-	579,984,674
건설중인자산	12,856,227,872	-	(1,014,800,000)	-	-	11,841,427,872
사용권자산_건물	3,610,642,875	(1,378,829,301)	-	-	-	2,231,813,574
사용권자산_차량운반구	336,199,262	(290,855,144)	-	-	-	45,344,118
합 계	69,853,459,745	(18,144,612,484)	(1,014,800,000)	(25,973,278)	615,314,887	51,283,388,870

2) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

2-1) 당기

(단위: 원)

과 목	기초금액	취득	재평가	처분 (*1)	감가상각	대체	기말금액
토지	3,048,480,000	449,010,030	229,721,970	-	-	-	3,727,212,000
건물	8,785,440,559	1,637,768,600	-	-	(297,325,681)	-	10,125,883,478
구축물	3,250,230,180	2,540,897,320	-	(1,727,883)	(643,790,674)	-	5,145,608,943
기계장치	20,303,582,368	3,504,698,885	-	-	(3,347,223,233)	2,658,714,205	23,119,772,225
차량운반구	63,170,582	20,584,000	-	-	(63,847,716)	-	19,906,866
공기구	1,157,275,091	723,710,130	-	-	(420,961,249)	(4,493,898)	1,455,530,074
비품	582,597,804	974,624,345	-	(1,062,751)	(489,812,445)	244,335,984	1,310,682,937
건설중인자산	11,841,427,872	27,163,661,428	-	-	-	(2,823,411,607)	36,181,677,693
소 계	49,032,204,456	37,014,954,738	229,721,970	(2,790,634)	(5,262,960,998)	75,144,684	81,086,274,216
차감) 정부보조금	(25,973,278)	(56,683,389)	-	-	11,765,870	-	(70,890,797)
차감 계	49,006,231,178	36,958,271,349	229,721,970	(2,790,634)	(5,251,195,128)	75,144,684	81,015,383,419
사용권자산_건물 (*1)	2,231,813,574	15,797,158,633	-	(6,669,690,897)	(1,657,001,919)	-	9,702,279,391
사용권자산_차량운반구	45,344,118	279,786,525	-	-	(116,733,038)	-	208,397,605
소 계	2,277,157,692	16,076,945,158	-	(6,669,690,897)	(1,773,734,957)	-	9,910,676,996

합 계	51,283,388,870	53,035,216,507	229,721,970	(6,672,481,531)	(7,024,930,085)	75,144,684	90,926,060,415
-----	----------------	----------------	-------------	-----------------	-----------------	------------	----------------

(*1) 리스계약 해지 등으로 인한 금액이 포함되어 있습니다.

2-2) 전기

(단위: 원)

과 목	기초금액	취득	처분	감가상각	대체	기말금액
토지	3,048,480,000	-	-	-	-	3,048,480,000
건물	8,958,252,581	8,567,400	-	(271,379,422)	90,000,000	8,785,440,559
건축물	3,766,899,388	6,000,000	-	(522,669,208)	-	3,250,230,180
기계장치	23,135,890,851	250,270,000	-	(3,082,578,483)	-	20,303,582,368
차량운반구	131,081,018	-	-	(67,910,436)	-	63,170,582
공기구	665,846,982	681,454,850	-	(382,703,561)	192,676,820	1,157,275,091
비품	700,936,287	237,799,954	(404,008)	(355,734,429)	-	582,597,804
건설중인자산	-	11,931,427,872	-	-	(90,000,000)	11,841,427,872
소 계	40,407,387,107	13,115,520,076	(404,008)	(4,682,975,539)	192,676,820	49,032,204,456
차감) 정부보조금	(2,123,203)	(27,489,785)	-	3,639,710	-	(25,973,278)
차감 계	40,405,263,904	13,088,030,291	(404,008)	(4,679,335,829)	192,676,820	49,006,231,178
사용권자산_건물	2,197,143,573	1,252,345,405	-	(1,217,675,404)	-	2,231,813,574
사용권자산_차량운반구	125,832,753	132,484,956	-	(132,423,351)	(80,550,240)	45,344,118
소 계	2,322,976,326	1,384,830,361	-	(1,350,098,755)	(80,550,240)	2,277,157,692
합 계	42,728,240,230	14,472,860,652	(404,008)	(6,029,434,584)	112,126,580	51,283,388,870

3) 유형자산 재평가 모형의 적용

당사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 당사와 독립적인 (주)제일감정평가법인이 2021년 11월 30일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다.

(주)제일감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지에 대한 재평가모형의 적용과 관련되어 당기 중 포괄손익계산서 상 인식한 기타포괄손익은 230백만원입니다.

한편, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 2,882백만원(전기말 : 2,433백만원)입니다.

4) 토지의 공정가치 측정에 사용된 평가기법과 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치와의 연관성
공시지가기준평가법 : 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)함
	개별요인(획지조건 등)	획지조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하

보정치를반영하여 공정가치를 측정 함		면 공정가치는 증가(감소)함
------------------------	--	-----------------

5) 당기의 유형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	금액
자본화된 차입원가	111,307,696
자본화 이자율	4.0%

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부 환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로, 동 사업보고서상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

당사는 세계적으로 가속화되는 수소경제 전환에 발맞추어 수소 발전 연료전지 시장의 성장 기회를 극대화하고 미래 성장 재원을 적기에 확보하기 위하여 (주)두산 연료전지 사업을 인적 분할하여 2019년 10월 1일 설립되었습니다.

한국은 신재생에너지 공급의무화제도(RPS) 도입, 수소경제 활성화 로드맵 발표 등 정부 정책을 중심으로 발전용 연료전지 시장 및 산업 생태계가 형성되어 왔습니다. 특히 2021년에는 「수소경제 육성 및 수소 안전관리에 관한 법률」(이하 수소경제법)이 시행되고 제1차 수소경제 이행 기본계획이 수립되는 등 수소경제 로드맵 이행을 위한 법률적·정책적 토대가 확고히 마련되었습니다.

다만, 2021년은 대내외 경영 환경의 어려움이 부각된 한 해이기도 했습니다. 대외적으로는 글로벌 원자재 가격 상승 및 물류 공급망 혼란으로 세계 경제의 불확실성이 가중되었습니다. 대내적으로는 청정수소 발전의무화제도(CHPS, Clean Hydrogen Energy Portfolio Standard) 도입을 위한 수소경제법 개정이 지연되었으며, 발전용 연료전지 시장은 정책 전환기를 맞아 일시적으로 위축되는 모습이었습니다. 이러한 대내외 환경의 영향으로 당사의 2021년 경영실적은 2020년 대비 감소한 매출액 3,814억원, 영업이익 180억원 및 당기순이익 87억원을 기록하였습니다.

그러나 2021년에도 신성장 동력을 발굴하기 위한 당사의 노력은 지속되었습니다. 중국 포산시 수소에너지 시범사업에 참여하여 국내 최초로 발전용 연료전지를 해외에 수출하고 향후 글로벌 시장 진출을 위한 초석을 마련하였습니다. 또한 에너지 기업과의 MOU 체결을 통하여 수소-전기-열 동시 생산이 가능한 Tri-gen 모델의 사업화를 가시화하였으며, 미래 성장을 위한 익산공장 PAFC(인산형 연료전지) 생산시설 증설 및 차세대 SOFC(고체산화물 연료전지) 생산시설 구축도 차질 없이 진행 중에 있습니다.

2022년에도 탄소중립 및 수소경제 이행을 위한 연료전지의 역할은 더욱 강조될 것으로 예상됩니다. 당사는 적극적인 사업 개발, 원가 및 품질 경쟁력 강화를 통해 기존 사업의 경쟁력을 공고히하는 한편, 선박용 연료전지, 모빌리티 파워팩 등 수소 신사업 추진을 본격화하여 사업 포트폴리오를 확장하고 '수소 경제의 Technical Leader'라는 중장기 비전을 실현해 나가고자 합니다.

3. 재무상태 및 영업실적

제3기 재무정보는 주주총회 승인 전 재무제표 기준으로 작성되었습니다. 2022년 3월 29일 개최 예정인 제3기 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

가. 재무상태

(단위 : 백만원)

구 분	제3기 (2021년 12월말)	제2기 (2020년 12월말)	증감
[유동자산]	498,232	651,986	(153,754)
· 당좌자산	289,222	539,739	(250,517)
· 재고자산	209,010	112,247	96,763
[비유동자산]	200,623	138,202	62,421
· 투자자산	7,817	7,878	(61)
· 유형자산	90,926	51,283	39,643
· 무형자산	37,281	27,978	9,303
· 기타비유동자산	64,599	51,063	13,536
자산총계	698,855	790,188	(91,333)
[유동부채]	77,613	264,575	(186,962)
[비유동부채]	103,054	13,069	89,985
부채총계	180,667	277,644	(96,977)
[자본금]	8,184	8,184	-
[자본잉여금]	477,564	479,428	(1,864)
[자본조정]	(28)	(28)	-
[기타포괄손익누계액]	641	466	175
[이익잉여금]	31,827	24,494	7,333
자본총계	518,188	512,544	5,644
부채비율	35%	54%	-19%p

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 개별재무제표 기준입니다.

제3기말 현재 당사의 자산총계는 6,989억원으로 전기말 7,902억원 대비 913억원 감소하였

습니다. PAFC(인산형 연료전지) 설비 증설 등에 따른 유형자산 397억원 증가, 재고자산 968억원 증가 등의 요인이 있었으나, 현금 및 금융자산, 매출채권 등 당좌자산이 2,505억원 감소하며 자산총계가 감소하였습니다.

부채총계는 1,807억원으로 전기말 2,776억원 대비 970억원 감소하였습니다. 매입채무 571억원 감소, 선수금 393억원 감소 및 사채 241억원 감소 등으로 부채총계가 감소하였습니다.

자본총계는 5,182억원으로 전기말 5,125억원 대비 56억원 증가하였습니다. 당기순이익 발생에 따른 이익잉여금 73억원 증가 등으로 자본총계가 증가하였습니다.

당기말 현재 당사의 부채비율은 35%로, 전기말 54% 대비 19%p 감소하였습니다. 부채비율의 감소는 부채총액 감소 및 자본총액 증가에 따른 것으로, 재무구조 개선 효과가 발생하였습니다.

나. 영업실적

(단위 : 백만원)

구 분	제3기 (2021.01.01 ~ 2021.12.31)	제2기 (2020.01.01 ~ 2020.12.31)	증감
매출액	381,412	461,839	(80,427)
연료전지 주기기	287,208	395,050	(107,842)
장기유지보수서비스	94,204	66,789	27,415
매출원가	333,211	411,216	(78,005)
매출총이익	48,202	50,623	(2,421)
판매비와관리비	30,211	24,589	5,622
영업이익	17,990	26,034	(8,044)
법인세비용차감전순이익	18,630	18,267	363
법인세비용	9,934	4,076	5,858
당기순이익	8,695	14,190	(5,495)

※ 한국채택국제회계기준(K-IFRS) 개별재무제표 기준입니다.

제3기 매출액은 3,814억원으로 전년 4,618억원 대비 804억원(-17%) 감소하였습니다. 매출액이 감소한 배경은 수주가 연말에 집중되어 매출액 인식 시점이 차년도로 이월됨에 따라 연료전지 주기기 판매 대수가 전년 대비 감소하였기 때문입니다. 단, 장기유지보수서비스 매출액은 누적 수주 물량이 증가함에 따라 전년 대비 274억원 증가하였습니다.

영업이익은 180억원으로 전년 260억 대비 80억원(-31%) 감소하였으며, 영업이익률은 4.7%로 전년 5.6% 대비 0.9%p 감소하였습니다. 영업이익은 매출액 감소 및 인원 증가에 따른 판매비와관리비 증가 영향으로 전년 대비 감소하였습니다.

당기순이익은 87억원으로 전년 142억원 대비 55억원(-39%) 감소하였습니다. 법인세차감전

순이익은 전년대비 2% 증가하였으나, 당기 중 법인세 관련 일회성 요인이 발생함에 따라 당기순이익이 감소하였습니다.

다. 기타사항

당사의 일부 영업활동은 미화(USD) 등 환율 위험에 노출되어 있으며 환율의 불확실성은 당사 실적에 영향을 미칠 수 있습니다. 이에 당사는 환율 변동에 따른 이익의 변동 가능성을 최소화하고 경영의 안정성을 도모하기 위해 환위험을 관리하고 있습니다. 자세한 사항은 동 보고서 'II. 사업의 내용'의 '5. 위험관리 및 파생거래' 중 '가. 시장위험과 위험관리'를 참조하시기 바랍니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

가. 유동성에 관한 사항

(1) 유동자금 현황

(단위: 백만원)

구 분	제3기	제2기	증감
유동자금 :			
현금및현금성자산	6,013	132,366	(126,352)
소계	6,013	132,366	(126,352)
차입금 :			
사채(*1)	74,752	98,897	(24,145)
소계	74,752	98,897	(24,145)
순차입금(차입금-유동자금)	68,739	(33,469)	
순차입금비율(*2)	13.3%	(6.5%)	

(*1) 사채할인발행차금이 차감된 금액입니다.

(*2) (사채-현금및현금성자산)/자본 총계 입니다.

당기말 현재 당사는 60억원의 유동자금을 보유하고 있습니다. 유동자금은 현금 및 현금성자산으로 구성되며, 전기말 1,324억원 대비 1,264억원 감소하였습니다. 차입금은 전액 사채로 구성되어 있으며, 전년 989억원 대비 241억원 감소하였습니다. 당기말 현재 순차입금은 687억원 규모이며, 자본총계 대비 순차입금의 비율은 13%입니다.

(2) 현금 및 현금성자산의 변동

(단위 : 백만원)

	제3기	제2기
기초현금	132,366	133,310
영업활동으로 인한 현금흐름	(140,057)	(76,032)
투자활동으로 인한 현금흐름	42,087	(255,469)

재무활동으로 인한 현금흐름	(28,342)	330,557
환율변동효과	(41)	-
현금의 증가	(126,353)	(944)
기말현금	6,013	132,366

당기말 현재 당사의 현금 및 현금성자산은 60억원입니다. 당기 중 발생한 영업활동, 투자활동 및 재무활동으로 인하여 전기말 현금 및 현금성자산 1,324억원 대비 1,264억원 감소하였습니다.

영업활동 현금흐름은 당기순이익 87억원이 발생하였으나 재고자산 취득 등 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동 등으로 1,401억원이 유출되었습니다. 투자활동 현금흐름은 유무형자산의 취득 등 유출 요인이 발생하였으나, 기 조달 자금의 운용과 관련한 단기투자증권의 회수 등으로 421억원이 유입되었습니다. 재무활동 현금흐름은 사채의 상환 및 신규 발행 등으로 283억원이 유출되었습니다.

나. 자금조달 및 차입금 현황

(1) 자금조달 내역

당기 중 당사는 시설자금 조달을 목적으로 공모사채 발행을 통하여 750억원을 조달하였습니다. 공모사채의 주요 내용 및 조건은 아래와 같습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자 등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
두산퓨얼셀㈜	회사채(녹색채권)	공모	2021.09.16	75,000	3.810	BBB(한신평, 나이스)	2023.09.15	미상환	KB증권, 키움증권, 한국투자증권 등
합 계	-	-	-	75,000	-	-	-	-	-

(2) 차입금 현황

당기말 현재 당사의 차입금은 748억원으로 전년 989억원 대비 241억원 감소하였습니다. 차입금은 전액 사채로 구성되어 있으며, 2023년 중 만기가 도래할 예정입니다.

(단위: 원)

구 분	만기일	당기말 현재 이자율	당기말	전기말
제1회 무보증공모사채(*1)	2021.10.15	-	-	99,000,000,000
제2회 무보증공모사채	2023.09.15	3.81%	75,000,000,000	-
차감) 사채할인발행차금			(247,945,466)	(103,351,523)
소 계			74,752,054,534	98,896,648,477
차감) 유동성 대체			-	(98,896,648,477)
차감 계			74,752,054,534	-

(*1) 상기 제1회 무보증공모사채는 인적분할에 따라 상법 제530조의9 제1항에 의거분할존속회사인 (주)두산으로부터 승계한 채무로서, 2021년 10월 15일에 만기 상환되었습니다.

상기 사채는 사채관리계약에 따라 채무비율 유지, 담보권설정 제한, 자산처분 제한 등의 이행 조건을 적용받고 있으며, 당사는 해당 이행조건을 준수하고 있습니다. 기타 상세한 내용은 동 보고서 "III. 채무에 관한 사항"의 "7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항" 중 "다. 채무 증권 발행실적 등"을 참조하시기 바랍니다.

다. 주요 지출사항

제3기에는 462억원의 투자가 집행되었습니다. 제품 및 기술개발, R&D 환경 개선을 위한 전략투자에 170억원, 생산시설 증설을 위한 시설투자에 252억원, EHS, IT 시스템 구축 등 운영투자에 40억원이 집행되었습니다.

2022년에는 1,272억원 규모의 투자가 계획되어 있습니다. 주요 내용은 익산공장 PAFC(인산형 연료전지) 증설 및 SOFC(고체산화물 연료전지) 생산설비 구축을 위한 시설투자 등이며, 해당 투자에 소요되는 자금은 유상증자 및 회사채 발행을 통하여 조달한 자금과 당사가 보유하고 있는 현금으로 충당할 예정입니다.

투자 관련 기타 상세한 내용은 동 보고서 'II. 사업의 내용'의 '3. 원재료 및 생산설비' 중 '투자 현황'을 참조하시기 바랍니다.

5. 부외거래

회사의 부외거래에 관한 사항은 동 보고서 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항' 중 '2. 우발부채 등에 관한 사항' 항목을 참조하시기 바랍니다.

6. 그 밖의 투자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하고 있으며, 당사가 채택한 2021년 1월 1일부터 적용되는 제·개정된 기준서는 다음과 같습니다. 회계정책 관련 상세한 내용은 동 보고서 'III. 채무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 '2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책'을 참조하시기 바랍니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호, 제1039호, 제1107호, 제1104호 및 제1116호 개정 - 이자율 지표 개혁 - 2단계

개정사항은 은행 간 대출 금리(IBOR)가 대체 무위험 지표 이자율(RFR)로 대체될 때 재무보고에 미치는 영향을 다루기 위한 한시적 면제를 제공합니다.

개정사항은 다음의 실무적 간편법을 포함합니다.

- 계약상 변경, 또는 개혁의 직접적인 영향을 받는 현금흐름의 변경은 시장이자율의 변동과 같이 변동이자율로 변경되는 것처럼 처리되도록 함.
- 이자율지표 개혁이 요구하는 변동은 위험회피관계의 중단없이 위험회피지정 및 위험회피 문서화가 가능하도록 허용함.
- 대체 무위험 지표 이자율(RFR)을 참조하는 금융상품이 위험회피요소로 지정되는 경우 별도로 식별가능해야 한다는 요구사항을 충족하는 것으로 보는 한시적 면제를 제공함.

이 개정사항은 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1116호 '리스' - 2021년 6월 30일 이후 Covid-19 관련 임차료할인 등

2020년 5월 28일 IASB는 'Covid-19 관련 임차료 할인- 기업회계기준서 16 리스에 대한 개정'을 발표했습니다. 동 개정사항은 Covid-19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스이용자의 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 리스 변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 Covid-19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2021년 6월 30일까지 적용될 예정이었으나 Covid-19의 영향으로 계속해서 2021년 3월 31일에 IASB는 실무적 간편법의 적용 기간을 2022년 6월 30일까지 연장했습니다. 이 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 당사는 Covid-19 관련 임차료 할인을 받지않았으며 이 개정사항은 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

공시대상기간 중 회사의 환경관련 이슈 및 회사인력의 중요한 변동은 없었습니다. 환경 관련 일반 사항은 동 보고서 'II. 사업의 내용'의 '7. 기타 참고사항' 중 '나. 환경 관련 규제에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다. 종업원 등에 관한 일반 사항은 동 보고서 'VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참조해 주시기 바랍니다.

다. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

당기말 현재 당사가 보유하고 있는 파생상품 및 기타 옵션계약 내역은 없습니다. 회사의 위험관리정책에 관한 사항은 동 보고서 'II. 사업의 내용'의 '5. 위험관리 및 파생거래' 중 '가. 시장위험과 위험관리'를 참조하시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 감사의견 등

한영회계법인은 당사 제3기 재무제표에 대하여 외부감사를 수행하였으며, 감사 의견은 적정 이었습니다. (회사의 재무제표는 회사의 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재 무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.)

(1) 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제3기(당기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	영업권에 대한 손상평가
제2기(전기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	영업권에 대한 손상평가
제1기(전전기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	영업권에 대한 손상평가

(2) 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제3기(당기)	한영회계법인	분·반기 재무제표 검토 및 결산 감사 내부회계관리제도 감사	255	2,600	255	2,985
제2기(전기)	한영회계법인	반기 재무제표 검토 및 결산 감사	130	1,350	130	1,388
제1기(전전기)	한영회계법인	결산 감사	85	850	85	881

(3) 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

(단위 : 백만원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제3기(당기)	2021년 4월	합의된 절차 수행결과 보고서 작성	2021년 4월	2	한영회계법인
	2021년 7월	합의된 절차 수행결과 보고서 작성	2021년 7월	1	한영회계법인
	2021년 8월	합의된 절차 수행결과 보고서 작성	2021년 8월	1	한영회계법인
제2기(전기)	-	-	-	-	-
제1기(전전기)	-	-	-	-	-

(4) 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사가 기가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 02월 04일	회사측 : 감사위원 3명 감사인측 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 기말감사 결과 - 핵심감사사항에 대한 수행 감사절차 등
2	2021년 04월 27일	회사측 : 감사위원 4명 감사인측 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 1분기 검토 결과 - '21년 외부감사수행 일정 등
3	2021년 07월 27일	회사측 : 감사위원 4명 감사인측 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 반기 검토 결과 - 핵심감사사항 선정 협의 등
4	2021년 10월 27일	회사측 : 감사위원 4명 감사인측 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 3분기 검토 결과 - 내부회계 관리제도 감사 경과 등
5	2022년 02월 08일	회사측 : 감사위원 4명 감사인측 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 기말감사 결과 - 핵심감사사항에 대한 수행 감사절차 등
6	2022년 03월 07일	회사측 : 감사위원 4명 감사인측 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 내부회계관리제도 감사 결과 - 감사인의 독립성 등

(5) 조정협의회 내용 및 재무제표 불일치 정보 해당사항이 없습니다.

나. 회계감사인의 변경

당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제10조 및 당사 정관 제54조에 의거하여 한영회계법인을 2019 ~ 2021 회계연도에 대한 외부감사인으로 선임하였습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

당사의 대표이사 및 내부회계관리자는 2021년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단하였습니다..

또한 회계감사인은 2021년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영위원회가 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거한 회사의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있다는 의견을 표명하였습니다.

[회계감사인의 내부회계관리제도 감사/검토 의견]

사업연도	감사인	구분	감사/검토의견	비고
제3기 (당기)	한영회계법인	감사	회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.	-
제2기 (전기)	한영회계법인	검토	경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	-

제1기 (전전기)	한영회계법인	검토	경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	-
--------------	--------	----	---	---

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 사내이사 2인(유수경, 제후석) 및 사외이사 4인(고창현, 김동수, 신호영, 이관영)으로 구성되어 있습니다. 이사회 의장 및 소집권자는 유수경 대표이사로, 업무 수행의 전문성과 이사회 운영의 효율성을 고려하여 이사회 의장으로 선임되었습니다. 이사회 내 위원회로는 감사위원회, 사외이사후보추천위원회 및 내부거래위원회가 설치되어 운영되고 있습니다.

[사외이사 및 그 변동현황]

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
6	4	1	-	-

※ 제2기 정기주주총회('21.03.29)에서 김동수 사외이사가 신규 선임되었습니다. (취임일 : '21.03.31)

나. 중요의결사항 등

회사	개최일자	의안내용	가결 여부	이사의 성명					
				사내이사		사외이사			
				유수경 (출석률: 88%)	제후석 (출석률: 100%)	고창현 (출석률: 88%)	신호영 (출석률: 100%)	이관영 (출석률: 100%)	김동수 (출석률: 100%)
				찬반여부					
2021년 제1차	2021.02.04	<보고사항> 1. '20년 경영실적 및 '21년 경영계획 보고	-	-	-	-	-	-	해당없음 (주1)
		1. 제2기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		2. 기부금 출연 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
2021년 제2차	2021.03.03	<보고사항> 1. 내부회계관리제도 운영실태 보고 2. 내부회계관리제도 운영실태 평가보고 및 감사보고	-	-	-	-	-	-	
		1. 제2기 정기주주총회 소집 및 회의목적사항 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		2. 전자투표제 도입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
2021년 제3차	2021.03.30	1. 이사회 내 위원회 위원 선임의 건	가결	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	
		2. 준법통제제도 도입의 건	가결	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	
2021년 제4차	2021.04.27	<보고사항> 1. '21년 1분기 경영실적 보고	-	-	-	-	-	-	-
2021년 제5차	2021.07.27	<보고사항>	-	-	-	-	-	-	-

		1. '21년 상반기 경영실적 보고							
		1. 사채발행 대표이사 위임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2021년 제6차	2021.10.07	1. 타법인 지분투자 참여 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 연구과제 관련 자산양도 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2021년 제7차	2021.10.27	<보고사항>	-	-	-	-	-	-	-
		1. '21년 3분기 경영실적 보고							
		1. 임원 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2021년 제8차	2021.12.21	1. SOFC 시설투자 변경 승인의 건	가결	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 이사 등과 회사 간의 거래 승인의 건	가결	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		3. 임원 선임의 건	가결	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

주1) 제2기 정기주주총회('21.03.29)에서 김동수 사외이사가 신규 선임되었습니다. (취임일 : '21.03.31)

다. 이사회 내 위원회

감사위원회 및 사외이사후보추천위원회를 제외한 당사 이사회 내 위원회 현황은 다음과 같습니다.

(1) 위원회별 명칭, 소속 이사 및 위원장의 이름, 설치목적과 권한

위원회명	구성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항	비고
내부거래위원회	사외이사 4명	고창현(위원장) 김동수 신호영 이관영	공정거래법상 내부거래의 심사 및 승인	-

※ 2021년 제3차 이사회('21.03.30)에서 김동수 사외이사가 내부거래위원회 위원으로 신규 선임되었습니다. (취임일 : '21.03.31)

(2) 위원회 활동내용

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	이사의 성명			
				고창현 (출석률: 100%)	신호영 (출석률: 100%)	이관영 (출석률: 100%)	이관영 (출석률: 100%)
				찬반여부			
내부거래위원회	2021.12.21	1. ㈜두산과의 2022년 상품·용역거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

※ 2021년 제3차 이사회('21.03.30)에서 김동수 사외이사가 내부거래위원회 위원으로 신규 선임되었습니다. (취임일 : '21.03.31)

라. 이사의 독립성

(1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회 안건으로 부의할 사내이사 후보자는 이사회에서, 사외이사 후보자는 사외이사후보추천위원회에서 후보자의 자격 요건과 업무 분야의 전문성 등을 고려하여 선정합니다. 이사 선출에 대해 당사가 별도로 운영하고 있는 독립성 기준은

없으며, 관계 법령 및 사규가 정하는 바에 따라 후보자의 공정성과 독립성 여부를 검토하고 있습니다.

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사 현황은 다음과 같습니다.

직명	성명	임기	연임여부 및 연임횟수	선임배경	추천인	이사로서의 활동분야	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내 이사	유수경	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 두산퓨얼셀(주) 대표 전) ㈜두산 퓨얼셀BG 품질서비스본부 장	이사회	경영총괄	-	- (이사 선임 후 계열회사 임원)
	제후석	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 두산퓨얼셀(주) 경영혁신부문 전) ㈜두산 퓨얼셀BG CFO	이사회	COO	-	- (이사 선임 후 계열회사 임원)
사외 이사	고창현	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 김앤장 법률사무소 변호사 현) 한국증권법학회 이사	사외이사후보 추천위원회	감사위원	-	- (이사 선임 후 계열회사 임원)
	김동수	'21.03 ~ '24.03	신임	현) 고려대학교 석좌교수 전) 공정거래위원회 위원장 전) 한국수출입은행 은행장	사외이사후보 추천위원회	감사위원	-	- (이사 선임 후 계열회사 임원)
	신호영	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 고려대 법학전문대학원 교수 전) 국세청 납세자보호관	사외이사후보 추천위원회	감사위원장	-	- (이사 선임 후 계열회사 임원)
	이관영	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 고려대 화공생명공학과 교수 현) 고려대 연구부총장	사외이사후보 추천위원회	감사위원	-	- (이사 선임 후 계열회사 임원)

※ 이사의 임기는 취임 후 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

(2) 사외이사후보추천위원회

당사는 주주총회에서 선임할 사외이사 후보의 추천을 위하여 사외이사후보추천위원회를 설치하여 운영하고 있습니다. 사외이사후보추천위원회는 사외이사 4인(고창현, 김동수, 신호영, 이관영)으로 구성되어 상법 제542조의8 제4항에 따른 사외이사 과반수 요건을 충족하고 있습니다. 위원장은 이관영 이사로, 2019년 12월 12일 사외이사후보추천위원회에서 선임되었습니다.

당기 중 사외이사후보추천위원회 활동내역은 다음과 같습니다.

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	이사의 성명		
				고창현 (출석률: 100%)	신호영 (출석률: 100%)	이관영 (출석률: 100%)
				찬반여부		
사외이사후보 추천위원회	2021.03.03	1. 사외이사 후보 추천의 건	가결	찬성	찬성	찬성

※ 2021년 제3차 이사회('21.03.30)에서 김동수 사외이사가 사외이사후보추천위원회 위원으로 신규 선임되었습니다. (취임일 : '21.03.31)

마. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
경영관리본부 재무팀	2	부장 1명, 과장 1명 (평균 근속 27개월)	이사회 및 이사회 내 위원회 운영 지원, 사외이사 업무지원 총괄

(2) 사외이사 교육 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
2020.12.22	한영회계법인	고창현 신호영 이관영	-	- 핵심감사사항(KAM) 개요 - 내부회계관리제도 감사 도입 및 이에 따른 감사위원회의 역할 강화
2021.12.21	한영회계법인	고창현 김동수 신호영 이관영	-	- 내부회계관리제도 운영 및 감사 프로세스 이해

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 위원의 인적사항 및 사외이사 여부

성명	사외이사 여부	경력	회계·재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
고창현	예	김앤장 법률사무소 변호사('93~현재) 한국증권법학회 이사('03~현재) 현대상호중공업㈜ 사외이사('21~현재)	-	-	-
김동수	예	한국수출입은행 은행장('09~'10) 공정거래위원회 위원장('11~'13) 고려대 석좌교수('03~현재) HDC현대산업개발㈜ 사외이사('21~현재)	예	금융기관·정부·증권유관기관 등 경력 자(4호 유형)	· 경제기획원 예산실, 심사평가국 사무관('82~'89) · 기획재정부 차관보, 제1차관('08~'09) · 한국수출입은행 은행장('09~'10) · 공정거래위원회 위원장('11~'13)
신호영	예	국세청 및 산하관서 사무관('99~'07) 대법원 재판연구관('07~'09) 고려대 법학과 및 법학전문대학원 교수('09~현재) 국세청 납세자보호관('12~'14) ㈜KCC건설 사외이사('20~현재)	예	금융기관·정부·증권유관기관 등 경력 자(4호 유형)	· 국세청 및 산하관서 사무관('99~'07) - 해운대세무서 총무과장('99) - 종로세무서 납세지원과장('00) - 강서세무서 조사과장('01) - 서울청 법무1과, 국세청 법규과 등('02~'07) · 국세청 납세자보호관('12~'14)

이관영	예	고려대 화공생명공학과 교수('01~현재) 고려대 연구부총장('17~'19, '21~현재) 한국화학공학회 회장('20)	-	-	-
-----	---	---	---	---	---

※ 제2기 정기주주총회('21.03.29)에서 김동수 사외이사가 감사위원회 위원으로 신규 선임되었습니다. (취임일: '21.03.31)

나. 감사위원회 위원의 독립성

당사는 상법 제415조의2, 제542조의11 등 관계 법령 및 사규가 정하는 바에 따라 감사위원회를 설치하여 운영하고 있습니다. 감사위원은 주주총회에서 선임된 사외이사 중에서 선임하며, 주주총회 안건으로 부의할 감사위원 후보자는 이사회에서 후보자의 자격 요건과 업무분야의 전문성, 후보자의 공정성과 독립성 여부 등을 고려하여 선정합니다.

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족여부	관련법령등
3명 이상의 이사로 구성	충족(4명)	상법 제415조의2 제2항
사외이사가 위원의 3분의2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족(2명)	상법 제542조의11 제2항
감사위원회의 대표는 사외이사	충족(신호영 이사)	
그밖의 결격요건(최대주주의 특수관계자등)	충족(해당사항 없음)	상법 제542조의11 제3항

보고서 작성기준일 현재 당사의 감사위원 현황은 다음과 같습니다.

직명	성명	임기	연임여부 및 연임횟수	선임배경	추천인	이사로서의 활동분야	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
감사위원	고창현	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 김앤장 법률사무소 변호사 현) 한국증권법학회 이사	이사회	감사위원	-	- (감사위원 선임 후 계열회사 임원)
	김동수	'21.03 ~ '24.03	신임	현) 고려대 석좌교수 전) 공정거래위원회 위원장 전) 한국수출입은행 은행장	이사회	감사위원	-	- (감사위원 선임 후 계열회사 임원)
	신호영 (위원장)	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 고려대 법학전문대학원 교수 전) 국세청 납세자보호관	이사회	감사위원장	-	- (감사위원 선임 후 계열회사 임원)
	이관영	'19.10 ~ '22.03	신임	현) 고려대 화공생명공학과 교수 현) 고려대 연구부총장	이사회	감사위원	-	- (감사위원 선임 후 계열회사 임원)

※ 감사위원의 임기는 취임 후 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

다. 감사위원회의 활동

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	이사의 성명			
				고창현 (출석률: 100%)	신호영 (출석률: 100%)	이관영 (출석률: 100%)	김동수 (출석률: 100%)
				찬반여부			
감사위원회	2021.02.04	<보고사항> 1. 2020년 기말감사 결과 보고	-	-	-	-	해당없음 (주1)
	2021.03.03	<보고사항>	-	-	-	-	

		1. 내부회계관리제도 운영실태 보고					
		1. 내부회계관리제도 평가보고서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	
		2. 감사의 감사보고서 및 내부감시장치에 대한 감사의 의견서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	
	2021.04.27	<보고사항> 1. 내부회계관리자 선임 보고 2. '21년 1분기 검토결과 보고	-	-	-	-	-
	2021.07.27	<보고사항> 1. '21년 반기 검토결과 보고	-	-	-	-	-
	2021.10.27	<보고사항> 1. '21년 3분기 검토결과 보고	-	-	-	-	-
	2021.12.21	1. 외부감사인 선정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

주1) 제2기 정기주주총회('21.03.29)에서 김동수 사외이사가 감사위원회 위원으로 신규 선임되었습니다. (취임일: '21.03.31)

라. 감사위원회 교육실시 현황

당사는 매년 1회 이상 회계사 등 외부 전문가를 초빙하여 주요 현안과 회계감독 동향 등에 대하여 감사위원회 교육을 실시할 예정입니다.

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2020.12.22	한영회계법인	고창현 신호영 이관영	-	- 핵심감사사항(KAM) 개요 - 내부회계관리제도 감사 도입 및 이에 따른 감사위원회의 역할 강화
2021.12.21	한영회계법인	고창현 김동수 신호영 이관영	-	- 내부회계관리제도 운영 및 감사 프로세스 이해

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
Compliance팀	4	부장 2명, 과장 2명 (평균 근속 15개월)	내부감사 및 내부회계관리제도 운영

바. 준법지원인 등 지원조직 현황

당사는 상법 제542조의13 등 관련 규정에 의거하여 준법지원인을 선임하고 준법통제제도를 운영하고 있습니다.

(1) 준법지원인의 인적사항 및 주요경력

성명	성별	출생년월	주요경력	선임일	비고
----	----	------	------	-----	----

조인혜	여	1982년 7월	2019 ~ 현재 두산퓨얼셀 Compliance팀 부장 2015 ~ 2019 서울시청 계약심사단 단장 2012 ~ 2015 한국전력거래소 법무담당 2009 ~ 2011 법률사무소 정상 소속 변호사	2021.03.30 (임기 3년)	상법 제542조의13 제5항 1호의 요건 (변호사)을 충족
-----	---	----------	--	-----------------------	--

(2) 준법지원인의 주요 활동내역

구분	일시	주요내용	결과
준법통제시스템 구축	'21년 1분기	준법통제기준 제정 및 이사회 승인('21.03.30)	-
준법 지원	상시	계약체결 관련 법률 검토	-
준법교육 및 준법문화 확산	'21년 1분기	팀장 이상 Leader의 이해관계서술서 작성	-
	'21년 2분기	해킹메일 모의훈련 및 정보보안교육 실시	-
	'21년 3분기	윤리규범 교육	-
	'21년 4분기	임직원/협력사 윤리경영 설문실시	-
준법점검	'21년 2분기	협력업체 자료제공동의서 교부현황 점검	특이사항 없음
		개인정보보호 이행실태 점검	특이사항 없음
내부회계관리	'21년 1분기	'20년 내부회계관리제도 운영평가	-
	'21년 3분기	'21년 내부회계관리제도 설계평가	-
	'21년 4분기	'21년 내부회계관리제도 운영 및 감사 프로세스 교육	-

(3) 준법지원인 등 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
Compliance팀	4	부장 2명, 과장 2명 (평균 근속 15개월)	준법통제업무 실무 총괄

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	도입	도입
실시여부	-	제2기(20년도) 정기주총	제2기(20년도) 정기주총

당사는 소액주주의 의결권 보호를 위하여 정관 제35조에 따라 서면투표제를 도입하여 운영하고 있습니다. 회사는 주주총회 개별 안건에 대하여 소액주주가 서면으로 의사를 표시할 수 있도록 주주총회 소집통지서 발송 시 서면투표 용지와 참고자료를 첨부하여 송부하며, 주주는 해당 안건에 대한 찬반표시를 기재하여 회일의 전일까지 회사에 송부함으로써 서면에 의

한 의결권 행사를 할 수 있습니다.

또한 당사는 주주편의 제고를 위하여 상법 제368조의4에 따른 전자투표제를 제2기 정기주주총회(2021.03.29)에서 시행하였습니다. 이사회에서 전자투표제 도입을 결의한 경우 회사는 주주총회 소집통지 및 소집공고 시 주주가 총회에 출석하지 않고 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있다는 내용을 안내하며, 주주는 주주총회 10일 전부터 주주총회일 전일까지 한국예탁결제원의 전자투표시스템을 통하여 의결권을 행사할 수 있습니다.

나. 소수주주권

공시대상기간 중 소수주주권의 행사 내역은 없었습니다.

다. 경영권 경쟁

공시대상기간 중 경영권 경쟁에 관한 사항은 없었습니다.

라. 의결권 현황

보고서 작성기준일 현재 당사의 발행주식총수는 81,844,226주로, 이 중 의결권 있는 주식수는 자기주식 5,432주를 제외한 81,838,794주입니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	65,493,726	-
	우선주	16,350,500	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	3,915	자기주식
	우선주	16,350,500	자기주식 1,517주 포함
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	16,348,983	주1)
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	65,489,811	-
	우선주	16,348,983	-

주1) 당사 제1기 정기주주총회('20.03.25)에서 배당을 미실시함에 따라 동일자로 우선주에 대한 의결권이 부활하였습니다.

- 의결권이 부활된 주식수 : 16,348,983주 (우선주 발행주식총수 16,350,500주 중 자기주식 1,517주 제외)

- 의결권 행사가능 기간 : 2020년 3월 25일부터 우선주에 대한 배당결의가 있는 총회의 종결 시까지

마. 주식사무

정관상 신주인수권의	제13조(신주인수권) ① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을
---------------	---

내용	<p>받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 의하여 이사회 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>2. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우</p> <p>3. 상법 제340조의2 및 제542조의3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의16의 규정에 의하여 주식예탁증서발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>5. 긴급한 자금조달, 재무구조의 개선, 기술도입, 기타 경영상의 필요로 국내외 금융기관, 제휴회사, 국내외 합작법인, 현물출자자 및 기타 투자자 등에게 이사회 결의로 신주를 발행하는 경우</p> <p>③ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p>		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매 사업연도 종료 후 3개월 이내
주주명부 폐쇄시기	당사 기준일 12월 31일		
명의개서대리인	<p>KEB 하나은행 증권대행부</p> <p>(전화번호 : 02-368-5800, 주소 : 서울특별시 영등포구 국제금융로 72)</p>		
주주의 특전	-	공고	<p>회사의 인터넷 홈페이지(www.doosanfuelcell.com)에 게재</p> <p>(전산장애 등 부득이한 경우 아시아경제에 게재)</p>

※ 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 시행에 따라 주권의 종류는 기재하지 않았습니다.

바. 주주총회 의사록 요약

일자	안건	결의내용	비고
제1기 정기주주총회 (2020년 3월 25일)	1. 제1기 재무제표(이익잉여금처분계산서(안) 포함) 승인의 건 2. 정관 일부 변경의 건 3. 이사 보수한도 승인의 건	원안 승인	-
제2기 정기주주총회 (2021년 3월 29일)	1. 제2기 재무제표(이익잉여금처분계산서(안) 포함) 승인의 건 2. 정관 일부 변경의 건 3. 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건 4. 이사 보수한도 승인의 건	원안 승인	-

※ 공시대상기간 중 개최된 임시주주총회 내역은 없습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 등에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

보고서 작성기준일 현재 당사의 최대주주는 두산중공업(주)로, 우선주를 포함한 발행주식총수 기준 지분율은 30.33%(24,819,320주)입니다. 최대주주와 그 특수관계인 33명을 포함한 지분율은 37.66%(30,819,845주)입니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
두산중공업(주)	최대주주	보통주	12,763,557	19.49	22,780,229	34.78	현물출자(주2)
두산중공업(주)	최대주주	우선주	0	0.00	2,039,091	12.47	현물출자(주2)
(주)두산	계열회사	보통주	10,016,672	15.29	0	0.00	현물출자(주2)
(주)두산	계열회사	우선주	2,039,091	12.47	0	0.00	현물출자(주2)
박정원	특수관계인	보통주	951,705	1.45	0	0.00	시간외매매(주1)
박정원	특수관계인	우선주	67,116	0.41	67,116	0.41	-
박지원	특수관계인	보통주	634,437	0.97	0	0.00	시간외매매(주1)
박지원	특수관계인	우선주	33,805	0.21	33,805	0.21	-
박혜원	특수관계인	보통주	315,790	0.48	0	0.00	시간외매매(주1)
박혜원	특수관계인	우선주	174,555	1.07	174,555	1.07	-
박용현	특수관계인	우선주	16,326	0.10	16,326	0.10	-
박용만	특수관계인	우선주	54,606	0.33	54,606	0.33	-
박진원	특수관계인	보통주	731,267	1.12	0	0.00	시간외매매(주1)
박진원	특수관계인	우선주	319,481	1.95	319,481	1.95	-
박석원	특수관계인	보통주	598,263	0.91	0	0.00	시간외매매(주1)
박석원	특수관계인	우선주	18,171	0.11	18,171	0.11	-
박태원	특수관계인	보통주	540,337	0.83	0	0.00	시간외매매(주1)
박태원	특수관계인	우선주	16,154	0.10	16,154	0.10	-
박형원	특수관계인	보통주	395,481	0.60	0	0.00	시간외매매(주1)
박형원	특수관계인	우선주	12,111	0.07	12,111	0.07	-
박인원	특수관계인	보통주	395,481	0.60	0	0.00	시간외매매(주1)
박인원	특수관계인	우선주	12,111	0.07	12,111	0.07	-
박서원	특수관계인	보통주	417,697	0.64	0	0.00	시간외매매(주1)
박서원	특수관계인	우선주	191,625	1.17	191,625	1.17	-
박재원	특수관계인	보통주	346,812	0.53	0	0.00	시간외매매(주1)
박재원	특수관계인	우선주	156,780	0.96	156,780	0.96	-
박상민	특수관계인	보통주	54,310	0.08	54,310	0.08	-
박상수	특수관계인	보통주	65,229	0.10	65,229	0.10	-
서주원	특수관계인	보통주	20,226	0.03	20,226	0.03	-

서주원	특수관계인	우선주	5,047	0.03	5,047	0.03	-
서장원	특수관계인	보통주	20,226	0.03	20,226	0.03	-
서장원	특수관계인	우선주	5,044	0.03	5,044	0.03	-
박상우	특수관계인	보통주	21,274	0.03	21,274	0.03	-
박상진	특수관계인	보통주	21,274	0.03	21,274	0.03	-
박상효	특수관계인	보통주	5,947	0.01	5,947	0.01	-
박상효	특수관계인	우선주	1,493	0.01	1,493	0.01	-
박상인	특수관계인	보통주	5,950	0.01	5,950	0.01	-
박상인	특수관계인	우선주	1,493	0.01	1,493	0.01	-
박상현	특수관계인	보통주	5,950	0.01	5,950	0.01	-
박상현	특수관계인	우선주	1,493	0.01	1,493	0.01	-
박상은	특수관계인	보통주	5,953	0.01	5,953	0.01	-
박상은	특수관계인	우선주	1,493	0.01	1,493	0.01	-
박윤서	특수관계인	보통주	27,085	0.04	27,085	0.04	-
박상아	특수관계인	보통주	20,265	0.03	20,265	0.03	-
박상정	특수관계인	보통주	20,253	0.03	20,253	0.03	-
강신애	특수관계인	보통주	120,327	0.18	120,327	0.18	-
김소영	특수관계인	우선주	405,367	2.48	405,367	2.48	-
서지원	특수관계인	우선주	270,246	1.65	270,246	1.65	-
정현주	특수관계인	우선주	243,221	1.49	243,221	1.49	-
원보연	특수관계인	우선주	216,196	1.32	216,196	1.32	-
최윤희	특수관계인	우선주	162,146	0.99	162,146	0.99	-
두산연강재단	특수관계인	보통주	1,706,224	2.61	1,706,224	2.61	-
두산연강재단	특수관계인	우선주	1,209,161	7.40	1,209,161	7.40	-
같이걷는길 (구동대문미래재단)	특수관계인	보통주	284,791	0.43	284,791	0.43	-
계		보통주	30,512,783	46.59	25,185,513	38.45	-
		우선주	5,634,332	34.46	5,634,332	34.46	-

주1) 당사의 특수관계인인 박정원 외 9인은 보통주 5,327,270주를 시간외대량매매 방식으로 매각하였습니다. (2021년 1월 6일 매매계약 체결)

주2) 당사의 계열회사인 (주)두산은 소유하고 있던 당사 주식 전량(보통주 10,016,672주 및 우선주 2,039,091주)을 2021년 4월 1일자로 두산중공업(주)에 현물출자하였습니다.

나. 최대주주 관련 사항

(1) 최대주주의 개요

당사의 최대주주는 두산중공업(주)이며, 그 기본정보, 재무현황 및 사업현황은 다음과 같습니다.

1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)

두산중공업주	492,226	박지원	0.05	-	-	(주)두산	39.26
		정연인	-	-	-	-	-
		박상현	-	-	-	-	-

※ 두산중공업은 주권상장법인으로서 출자자수는 최근 주주명부 확인 기준일인 '21.12.31 기준입니다. 단, 최대주주의 지분율은 '21.07.01 두산인프라코어 분할합병에 따른 지분을 변동 및 '21.07.01~'21.12.31 기간 동안 신주인수권증권(1WR/ 2WR) 전환을 반영하여 기재하였습니다.

[법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역]

변동일	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
2019년 03월 28일	박지원	0.01	-	-	(주)두산	33.79
-	최형희	0.01	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 05월 02일	박지원	0.01	-	-	(주)두산	33.79
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 05월 17일	박지원	0.00	-	-	(주)두산	32.30
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 06월 10일	박지원	0.00	-	-	(주)두산	32.30
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2019년 12월 31일	박지원	0.00	-	-	(주)두산	34.36
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2020년 03월 10일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	44.86
-	최형희	0.02	-	-	-	-
-	정연인	-	-	-	-	-
2020년 09월 04일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	44.86
-	정연인	-	-	-	-	-
2020년 12월 14일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	41.95
-	정연인	-	-	-	-	-
2021년 03월 30일	박지원	0.07	-	-	(주)두산	41.95
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2021년 04월 01일	박지원	0.06	-	-	(주)두산	47.89
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-

2021년 07월 01일	박지원	0.05	-	-	(주)두산	40.08
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2021년 09월 30일	박지원	0.05	-	-	(주)두산	39.52
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-
2021년 12월 31일	박지원	0.05	-	-	(주)두산	39.26
-	정연인	-	-	-	-	-
-	박상현	-	-	-	-	-

- 2020년 02월 06일 메카텍 현물 출자, 03월 10일 두산건설 주식교환 내역 반영
- 2021년 03월 30일 : 대표이사 변경
- 2021년 04월 01일 : 두산퓨얼셀 현물 출자
- 2021년 07월 01일 : 두산인프라코어 분할합병
- 2021년 09월 30일 : 2021년 07월 01일~2021년 09년 30일 신주인수권증권 전환에 따른 지분 변동 일괄 반영(1WR전환 : 936,998주, 2WR전환 : 6,278,967주)
- 2021년 12월 31일 : 2021년 10월 01일~2021년 12년 31일 신주인수권증권 전환에 따른 지분 변동 일괄 반영(1WR 전환 : 853,647주, 2WR 전환 : 2,661,555주)

2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	두산중공업(주)
자산총계	14,031,871
부채총계	8,330,287
자본총계	5,701,584
매출액	3,592,882
영업이익	135,285
당기순이익	26,601

※ 위 재무현황은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 2021년 12월 31일자 별도기준 재무현황입니다.

3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

당사의 최대주주인 두산중공업(주)는 1962년 9월 20일에 설립되었으며, 2000년 10월 25일 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다. 두산중공업(주)는 산업의 기초 소재인 주단조에서부터 원자력, 화력 등의 발전설비, 해수담수화플랜트, 환경설비 등을 제작하여 국내외 플랜트 시장에 공급하고, 서비스를 제공하며, 건설중장비, 엔진 등을 생산/판매하는 업체로서 본사를 거점으로 한국 및 유럽, 아시아, 미주에 동종업종을 영위하는 종속기업들로 구성된 글로벌 기업입니다.

가) 본점소재지 및 그 변경

- 경상남도 창원시 성산구 두산볼보로 22 (구주소: 귀곡동 555번지)

나) 사업의 내용

당사의 최대주주인 두산중공업(주)는 18년말 업무효율화와 시너지 효과를 위해 조직개편을 실시하여 사업부문을 전면 재편하였습니다. 두산중공업(주)는 이제 기존 원자력, 화력 등의 발전 설비 제작 및 유지/보수 등 서비스를 제공하는 발전부문, 해수담수화플랜트 및 수처리 설비를 제작하는 Water부문, 환경설비 등을 제작·납품하는 산업부문, 조선용 기자재와 발전/제철/화공/시멘트 플랜트 등의 핵심소재 등을 공급하는 주단부문, 토목·건설 사업을 수행하는 건설부문을 모두 통합하여 두산중공업 부문을 이루게 되었으며, 건설기계, 농업/조경용 소형장비, 산업차량 생산 판매를 영위하는 두산바캬트부문, 발전용 연료전지를 생산하는 두산퓨얼셀 부문, 골프장 운영 등을 하는 기타 부문으로 구성되어 있습니다.

다) 사업부문별 주요 제품

사업부문	주요 제품
두산중공업 및 그 종속기업	발전설비 및 담수설비, 주단조품, 건설업 및 화공플랜트 기자재 등을 주된 사업으로 영위
두산바캬트 및 그 종속기업	Compact 건설기계, Portable Power와 산업차량 제조 및 판매 등을 영위
두산퓨얼셀	발전용 연료전지 기자재 공급 및 연료전지 발전소에 대한 장기유지보수 서비스 제공
기타	사업시설 유지관리 서비스업 등

※ 기타 상세사항은 두산중공업(주) 사업보고서 상의 II. 사업의 내용을 참조하시기 바랍니다.

(2) 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 거래

보고서 작성기준일 현재 최대주주 및 특수관계인이 보유하고 있는 당사의 주식 중 27,619,669주에 대하여 주식담보대출계약 및 주식근질권설정계약이 체결되어 있으며, 이는 지분율(보통주 및 우선주 합산) 기준으로 33.75%에 해당합니다. 담보 제공 계약의 종류는 금융기관으로부터 주식담보대출을 제공받은 것과 채권단으로부터 금융지원을 받으면서 체결한 채무구조약정에 의거한 질권 설정 등이 있습니다. 기타 상세한 내용 및 보고서 작성기준일 이후 변동사항은 두산중공업(주)가 공시하는 '주식등의 대량보유상황보고서'를 참조하여 주시기 바랍니다.

(3) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

당사의 최대주주인 두산중공업(주)의 최대주주는 (주)두산이며, 그 기본정보 및 재무현황은 다음과 같습니다.

1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
(주)두산	17,386	박정원	5.81	-	-	박정원	5.81

	김민철	0.003	-	-	-	-
	곽상철	-	-	-	-	-

※ (주)두산은 주권상장법인으로서 출자자수는 최근 주주명부 폐쇄 기준일인 '21.12.31 기준으로 기재 하였습니다.

※ (주)두산의 출자자수 및 대표이사 등의 지분율은 종류주식을 포함한 발행주식총수 기준입니다.

※ (주)두산은 '21.03.30 일자로 박정원, 김민철, 곽상철 이사를 대표이사로 선임하였습니다.

※ (주)두산의 최대주주 및 그 특수관계인은 총 35명이며, 이 중 보통주식 기준 최대출자자는 대표이사 박정원 입니다. (이하 변동내역 기재 시 동일)

[법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역]

변동일	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
	성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
2019년 05월 30일	박정원	5.17	-	-	박정원	5.17
-	동현수	0.005	-	-	-	-
-	김민철	0.003	-	-	-	-
2019년 07월 26일	박정원	5.81	-	-	박정원	5.81
-	동현수	0.005	-	-	-	-
-	김민철	0.003	-	-	-	-
2021년 03월 30일	박정원	5.81	-	-	박정원	5.81
-	김민철	0.003	-	-	-	-
-	곽상철	-	-	-	-	-

- 2019년 05월 30일 : 시간외매매 (해당 변동일은 결제일 기준임)

- 2019년 07월 26일 : 주식상속 (해당 변동일은 상속 재산분할이 종료된 날임)

- 2021년 03월 30일 : 대표이사 변경

2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	(주)두산
자산총계	5,308,287
부채총계	2,261,877
자본총계	3,046,410
매출액	967,465
영업이익	66,617
당기순이익	410,822

※ 위 재무현황은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 2021년 12월 31일자 별도기준 재무현황입니다.

2. 최대주주 변동현황

공시대상기간 중 발생한 최대주주 변동내역은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2020.11.26	두산중공업(주)	36,147,115	50.31%	증여(수증)	주1)

※ 소유주식수 및 지분율은 변동일 당시 최대주주와 특수관계인의 합산 내역이며, 우선주를 포함한 발행주식총수 기준입니다.

주1) 2020년 9월 4일 박정원 등 특수관계인 13인은 당사 보통주 12,763,557주를 두산중공업(주)에 증여하기로 하는 증여(수증)계약을 체결하였으며, 해당 계약이 2020년 11월 26일자로 이행됨에 따라 당사 최대주주가 (주)두산에서 두산중공업(주)으로 변경되었습니다. 기타 상세한 내용은 2020년 11월 26일 당사가 공시한 '최대주주 변경' 및 '최대주주등 소유주식 변동신고서(최대주주변경시)'를 참조하여 주시기 바랍니다.

3. 주식의 분포

가. 주식 소유현황

보고서 작성기준일 현재 의결권 있는 주식을 기준으로 5% 이상 소유하고 있는 주주는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	두산중공업(주)	24,819,320	30.33	최대주주
	국민연금공단	5,764,785	7.04	-
우리사주조합		488,580	0.60	-

※ 최근 주주명부 폐쇄일인 2021년 12월 31일 기준 현황입니다.

※ 소유주식수 및 지분율은 의결권 있는 발행주식총수 기준입니다.

나. 소액주주 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	185,134	185,207	99.96	40,952,234	81,838,794	50.04	-

※ 최근 주주명부 폐쇄일인 2021년 12월 31일 기준 현황입니다.

※ 소액주주는 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주이며, 총발행 주식수는 의결권 있는 발행주식총수 기준입니다.

4. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종류			2021년 7월	2021년 8월	2021년 9월	2021년 10월	2021년 11월	2021년 12월
보통주	주가	최고	53,400	54,900	53,900	54,900	56,200	52,500
		최저	46,000	43,500	49,050	46,500	48,750	46,050
		평균	49,275	48,862	51,511	50,413	52,173	49,095
	거래량	최고(일)	4,268,843	3,702,795	1,994,858	4,184,992	2,000,750	1,778,671
		최저(일)	360,046	288,161	453,832	299,018	338,997	274,219
		월간 계	24,028,116	20,347,959	19,249,090	18,362,122	16,975,604	14,912,582
1우선주	주가	최고	17,300	16,150	16,450	16,350	15,900	15,200
		최저	15,900	14,200	15,700	14,750	14,400	14,300
		평균	16,714	15,310	16,084	15,779	15,318	14,757
	거래량	최고(일)	214,770	148,063	141,909	148,014	39,591	56,706
		최저(일)	21,542	18,099	18,600	11,855	13,476	7,949
		월간 계	1,428,761	1,004,056	774,821	748,638	573,534	396,410
2우선주	주가	최고	22,750	22,750	23,000	20,650	19,850	18,200
		최저	21,250	19,850	20,450	18,800	17,650	17,050
		평균	21,939	21,248	21,518	19,874	19,123	17,595
	거래량	최고(일)	145,038	207,590	35,945	94,521	17,641	23,709
		최저(일)	10,710	7,227	6,154	4,654	2,478	2,055
		월간 계	779,442	666,120	319,704	278,646	152,878	144,570

※ 주가는 거래일의 종가 기준입니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원의 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
유수경	남	1956년 01월	사장	사내이사	상근	대표이사	서강대 전자공학 현) 두산퓨얼셀㈜ 대표 전) ㈜두산 퓨얼셀BG 품질서비스본부장	-	-	계열회사 임원	27개월	2022.03.29
제후석	남	1968년 03월	전무	사내이사	상근	COO	서울대 사학 현) 두산퓨얼셀㈜ COO 전) ㈜두산 퓨얼셀BG CFO	-	-	계열회사 임원	27개월	2022.03.29
고창현	남	1965년 06월	이사	사외이사	비상근	감사위원회 위원 내부거래위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원	서울대 법학 현) 김&장 법률사무소 변호사 현) 한국증권법학회 이사	-	-	계열회사 임원	27개월	2022.03.29
신호영	남	1967년 03월	이사	사외이사	비상근	감사위원회 위원 내부거래위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원	고려대 법학 현) 고려대 법학전문대학원 교수 전) 국제청 납세자보호관	-	-	계열회사 임원	27개월	2022.03.29
이관영	남	1961년 02월	이사	사외이사	비상근	감사위원회 위원 내부거래위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원	서울대 화학공학 현) 고려대 화공생명공학과 교수 현) 고려대 연구부총장	-	-	계열회사 임원	27개월	2022.03.29
김동수	남	1955년 03월	이사	사외이사	비상근	감사위원회 위원 내부거래위원회 위원 사외이사후보추천위원회 위원	고려대 경영학 현) 고려대 석좌교수 전) 공정거래위원회 위원장 전) 한국수출입은행 은행장	-	-	계열회사 임원	9개월	2024.03.29
문형원	남	1965년 04월	상무	미등기	상근	Operation본부장	숭실대 화학공학 현) 두산퓨얼셀㈜ Operation본부장 전) ㈜두산 전자기BG 품질	1,137	-	-	27개월	-
이승준	남	1971년 03월	상무	미등기	상근	영업본부장	건국대 기계설계학 현) 두산퓨얼셀㈜ 영업본부장 전) 두산중공업㈜ 파워서비스 영업팀장	-	-	-	27개월	-
문상진	남	1966년 05월	상무	미등기	상근	R&D/신사업본부장	고려대 화학공학 현) 두산퓨얼셀㈜ R&D/신사업본부장 전) ㈜두산 퓨얼셀BG 해외영업	-	-	-	27개월	-
박주연	남	1978년 01월	상무	미등기	상근	경영관리본부장	하버드대 정책학 현) 두산퓨얼셀㈜ 경영관리본부장 전) ㈜두산 경영혁신부문	-	-	-	10개월	-
박준영	남	1967년 05월	전무	미등기	상근	CSHO/경영지원본부장	연세대 정치외교학 현) 두산퓨얼셀㈜ CSHO/경영지원본부장 전) 두산인프라코어㈜ HR	-	-	-	4개월	-

정형락	남	1969년 08월	사장	미등기	상근	CEO	브라운대 경제학 현) 두산퓨얼셀(주) CEO 전) (주)두산 퓨얼셀BG장	-	-	계열회사 임원	2개월	-
-----	---	-----------	----	-----	----	-----	--	---	---	---------	-----	---

※ 상기 소유주식수는 한국증권금융에 예탁되어 있는 우리사주조합 조합원계정 주식수를 미포함하였습니다.

※ 등기임원의 임기는 취임 후 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

[보고서 작성기준일 이후 임원 변동내역]

- 대상기간 : 2022.01.01 ~ 2022.03.21

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근여부	담당업무	비고
홍인재	여	1981년 11월	상무	미등기	상근	경영혁신부문	신규 선임('22.01.01)

[타회사 등기임원 겸직 현황]

(기준일 : 2021년 12월 31일)

겸직자		겸직회사		
성명	직위	회사명	직위	상근여부
신호영	사외이사	(주)KCC건설	사외이사	비상근
고창현	사외이사	현대상호중공업(주)	사외이사	비상근
김동수	사외이사	HDC현대산업개발(주)	사외이사	비상근
정형락	사장	Doosan Fuel Cell America, Inc.	대표이사	상근
		두산에이치투이노베이션(주)	대표이사	상근

※ Doosan Fuel Cell America, Inc.는 HyAxiom, Inc.로 사명이 변경되었습니다. ('22.02.24)

[등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황]

2022년 3월 29일 개최 예정인 제3기 정기주주총회에서 선임 예정인 등기임원 후보자 현황은 아래와 같습니다. 정기주주총회에서 해당 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

(기준일 : 2022년 03월 21일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	정형락	남	1969년 08월	사내이사	브라운대 경제학 현) 두산퓨얼셀(주) CEO 전) (주)두산 퓨얼셀BG장	2022.03.29	계열회사 임원

선임	제후석	남	1968년 03월	사내이사	서울대 사학 현) 두산퓨얼셀(주) COO 전) (주)두산 퓨얼셀BG CFO	2022.03.29	계열회사 임원
선임	고창현	남	1965년 06월	감사위원회 위원	서울대 법학 현) 김&장 법률사무소 변호사 현) 한국증권법학회 이사	2022.03.29	-
선임	이관영	남	1961년 02월	감사위원회 위원	서울대 화학공학 현) 고려대 화공생명공학과 교 수 현) 고려대 연구부총장	2022.03.29	-

※ 이사의 임기는 취임('22.03.29) 후 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

나. 직원 등의 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
발전용 연료전지	남	411	-	14	-	425	20개월	27,835	72	22	7	29	-
발전용 연료전지	여	55	-	1	-	56	20개월	3,288	61				-
합 계		466	-	15	-	481	20개월	31,123	71				-

※ 등기임원 제외 및 미등기임원 포함 기준입니다.

※ 직원수 및 평균 근속연수는 보고서 작성기준일 현재 재직 중인 직원을 기준으로 산정하였습니다.

※ 직원의 1인평균 급여액은 월별 평균 급여액을 합산하여 산출하였습니다.

다. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	6	1,635	308	-

※ 인원수는 보고서 작성기준일 현재 재임 중인 임원을 기준으로 작성하였습니다.

※ 1인평균 급여액은 월별 평균 급여액을 합산하여 산출하였습니다.

2. 임원의 보수 등

가. 이사·감사의 보수현황 등

(1) 이사·감사 전체의 보수현황

<이사·감사 전체의 보수현황>

1) 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	-	-
사외이사 (감사위원인 사외이사 제외)	-	-	-
감사위원회 위원	4	-	-
계	6	5,000	-

※ 상기 주주총회 승인금액은 제2기 정기주주총회('21.03.29)에서 승인된 제3기(2021년 사업연도) 이사의 보수한도 총액입니다.

2) 보수지급금액

2-1) 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
6	1,164	194	-

※ 인원수 및 보수총액은 당기 중 재임 또는 퇴임한 등기임원 전체 기준입니다.

※ 1인당 평균보수액은 보수총액을 인원수로 나누어 산출하였습니다.

※ 해당 사업연도 내 지급 기준, 이하 동일

2-2) 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	918	459	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	4	246	61	-
감사	-	-	-	-

※ 인원수 및 보수총액은 당기 중 재임 또는 퇴임한 등기임원 전체 기준입니다.

※ 1인당 평균보수액은 보수총액을 인원수로 나누어 산출하였습니다.

3) 이사·감사의 보수지급 기준

등기임원의 보수는 주주총회에서 승인받은 이사의 보수한도 내에서 당사 사규에 따라 집행됩니다.

등기이사(사외이사, 감사위원회 위원 제외)의 보수는 기본 연봉과 변동급인 상여 및 퇴직금으로 구분됩니다. 상여는 단기성과급과 장기성과급으로 구성되어 있으며, 평가대상 기간 중 재직한 등기이사를 대상으로 지급합니다. 단기성과급은 「집행임원 인사관리 규정」에 의해 재무성과과제 및 전략성과과제 등의 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선, 계획 수준의 적정성 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 기준 연봉의 0~140% 내에서 지급합니다. 장기성과급(Performance Unit)은 「Performance Unit 운영 규정」에 따라 매년 해당 Grade별로 기준 연봉의 20~40% 범위 내에서 부여할 수 있으며, 부여시점으로부터 3년 후, 지난 3년의 성과측정 기간 중 재무성과과제인 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선, 계획 수준의 적정성 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 지급합니다.

감사위원회 위원(전원 사외이사, 비상근)은 「집행임원 인사관리 규정」을 준용하여 책정한 보수를 지급하며 기타 수당, 성과급 및 퇴직금은 없습니다.

(2) 보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
유수경	사장	556	-

2) 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
유수경	근로소득	급여	294	<p>- '21년 주주총회(3/29)에서 승인받은 이사 보수한도 50억원 한도 내에서, 회사의 '집행임원 인사관리 규정'에 따라 회사의 지불 능력, 시장 경쟁력, 근속 연수, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(대표이사 사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급(연봉)을 정하고, 이를 12개월로 균등 분할 후 1~12월간 임금반납분을 반영하여 총 294백만원을 지급함.</p> <p>- 기본급 외 직책수당 등 별도 수당 없음.</p>
		상여	245	<p>- 단기성과급은 회사의 '집행임원 인사관리 규정'에 의해 재무성과과제 및 전략성과과제 등의 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선, 계획 수준의 적정성 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 기준 연봉의 0~140% 내에서 지급함.</p> <p>- 단기성과급은 '20년의 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 '20년말 기준 연봉에 곱하여 245백만원으로 산정되었음. 계량지표와 관련하여 회사는 '20년 매출액 4,618억, 영업이익</p>

				의 260억원, 부채비율 54%를 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 2년 연속 수주 1조 달성, 사업경쟁력 확보를 위한 유상증자 추진, 기술 포트폴리오 확대를 위한 SOFC(고체산화물 연료전지) 개발 추진 등의 성과를 고려함. - 단기성과급 외 상여 내역 없음.
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	18	- 회사의 2021 두산경영대상 혁신상 수상으로 대표이사에게 순금 30돈 상당의 포상품을 지급함.
		퇴직소득	-	-
		기타소득	-	-

(3) 보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
유수경	사장	556	-

2) 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
유수경	근로소득	급여	294	- '21년 주주총회(3/29)에서 승인받은 이사 보수한도 50억원 한도 내에서, 회사의 '집행임원 인사관리 규정'에 따라 회사의 지불 능력, 시장 경쟁력, 근속 연수, 회사에 대한 기여 정도, 직위/직책(대표이사 사장) 및 임원 Grade 등을 고려하여 기본급(연봉)을 정하고, 이를 12개월로 균등 분할 후 1~12월간 임금납입분을 반영하여 총 294백만원을 지급함. - 기본급 외 직책수당 등 별도 수당 없음.
		상여	245	- 단기성과급은 회사의 '집행임원 인사관리 규정'에 의해 재무성과과제 및 전략성과과제 등의 계량적 지표(MBO)와 성장성, 시장상황, 포트폴리오 개선, 계획 수준의 적정성 등 비계량적 지표(정성평가)에 대한 평가결과에 따라 기준 연봉의 0~140% 내에서 지급함. - 단기성과급은 '20년의 계량적 지표와 비계량적 지표를 종합적으로 평가한 점수에 따라 산출된 지급률을 '20년말 기준 연봉에 곱하여 245백만원으로 산정되었음. 계량지표와 관련하여 회사는 '20년 매출액 4,618억, 영업이익 260억원, 부채비율 54%를 달성하였으며, 비계량지표와 관련하여 2년 연속 수주 1조 달성, 사업경쟁력 확보를 위한 유상증자 추진, 기술 포트폴리오 확대를 위한 SOFC(고체산화물 연료전지) 개발 추진 등의 성과를 고려함.

				- 단기성과급 외 상여 내역 없음.
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	18	- 회사의 2021 두산경영대상 혁신상 수상으로 대표이사에게 순금 30돈 상당의 포상품을 지급함.
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

나. 주식매수선택권 현황

(1) 이사·감사에게 부여한 주식매수선택권

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	2	-	-
사외이사	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	4	-	-
계	6	-	-

(2) 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

보고서 작성기준일 현재 미행사된 주식매수선택권 및 당기 중 행사된 주식매수선택권 내역은 없습니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사의 현황

가. 계열회사 현황(요약)

당사가 소속되어 있는 기업집단의 명칭은 두산이며, 최상위 지배기업은 (주)두산입니다. 보고서 작성기준일 현재 기업집단 두산의 계열회사는 공정거래위원회 기업집단 편입 기준으로 총 22개사이며, 상장사 5개사와 비상장사 17개사로 구성되어 있습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
두산	5	17	22

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

나. 계열회사간 출자현황

(1) 국내 계열회사 (2021.12.31 기준)

피출자자 \ 출자사	(주)두산	두산 퓨얼셀(주)	두산 중공업(주)	두산밥캣(주)	두산건설(주)	(주)오리콤	두산밥캣 코리아(주)	(주)한컴	두산 큐백스(주)
(주)두산	16.87%	-	-	-	-	-	-	-	-
두산퓨얼셀(주)	-	0.01%	30.33%	-	-	-	-	-	-
두산중공업(주)	39.26%	-	0.02%	-	-	-	-	-	-
두산밥캣(주)	-	-	51.05%	-	-	-	-	-	-
(주)오리콤	60.89%	-	-	-	-	3.09%	-	-	-
두산건설(주)	-	-	46.35%	-	-	-	-	-	-
두산경영연구원(주)	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
(주)두산베어스	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
두산큐백스(주)	36.17%	-	51.67%	-	-	3.39%	4.93%	3.84%	-
네오텐스(주)	-	-	-	-	42.86%	-	-	-	-
두산밥캣코리아(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
두산로보틱스(주)	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
(주)두산모빌리티이노베이션	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
두산로지스틱스솔루션(주)	100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
(주)두산에이치에프컨트롤스아시아	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(주)한컴	-	-	-	-	-	100.00%	-	-	-
두산메카텍(주)	-	-	100.00%	-	-	-	-	-	-
두산프라퍼티(주) (구 디비씨(주))	46.00%	-	27.01%	-	-	-	22.89%	4.10%	-
밸류그로스(주)	-	-	-	-	74.75%	-	-	-	25.25%
오성파워오앤엠(주)	-	-	100.00%	-	-	-	-	-	-
두산산업차량(주)	-	-	-	100.00%	-	-	-	-	-
두산에이치투이노베이션(주)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

※ 상기 지분율은 우선주를 포함한 발생주식총수 기준입니다.

※ 위 계열회사 중 두산밥캣코리아(주), (주)두산에이치에프컨트롤스아시아 및 두산에이치투이노베이션(주)의 지분은 해외 법인이 보유하고 있습니다.

- 두산밥캣코리아(주) : Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd 가 100% 보유
- (주)두산에이치에프컨트롤스아시아 : Doosan HF Controls Corporation가 100% 보유
- 두산에이치투이노베이션(주) : Doosan Fuel Cell America 가 100% 보유

(2) 해외 계열회사 (2021.12.31 기준)

출자회사	피출자회사	지분율
(주)두산	Doosan Hongkong Ltd	100%
Doosan Hongkong Ltd	Doosan Electro-Materials Shen Zhen	100%
(주)두산	Doosan Shanghai Chemical Materials Co. Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials Singapore Pte Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials (Changshu) Co., Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials AMERICA LLC	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials (HongKong) Ltd	100%
(주)두산	Doosan Electro-Materials Vietnam Co.,Ltd	100%
(주)두산	Sichuan Kelun-Doosan Biotechnology Company Ltd	50%
(주)두산	Doosan Information & Communications Beijing Co., Ltd	100%
(주)두산	Doosan Digital Innovation America, LLC	100%
(주)두산	Doosan Digital Innovation Europe Ltd	100%
(주)두산	Doosan Fuel Cell America Inc.	100%
(주)두산	Doosan Energy Solutions America, INC	100%
Doosan Energy Solutions America, INC	DESA Service, LLC	100%
-	-	-
(주)두산모빌리티이노베이션	Doosan Mobility Innovation (Shenzhen) Co. Ltd	100%
-	-	-
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Vietnam Co.	100%
두산중공업(주)	Doosan HF Controls Corp.	100%
두산중공업(주)	Doosan Enpure Ltd.	100%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan Heavy Industries America LLC	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan ATS America, LLC	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan Power Service America, LLC	100%
Doosan Heavy Industries America Holdings Inc.	Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	100%
Doosan Turbomachinery Services Holding, Inc.	Doosan Turbomachinery Services Inc.	100%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Japan Corp.	100%
두산중공업(주)	Doosan GridTech, Inc.	100%
Doosan GridTech, Inc.	Doosan GridTech, LLC	100%
Doosan GridTech, Inc.	Doosan GridTech CA, LLC	100%
Doosan GridTech, Inc.	Doosan GridTech EPC, LLC	100%
Doosan GridTech, Inc.	Doosan GridTech C&I, LLC	100%
Doosan GridTech, Inc.	Continuity Energy, LLC	100%

두산중공업(주) / Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	Doosan Power Systems India Private Ltd.	99.9% / 0.1%
두산중공업(주)	PT. Doosan Heavy Industries Indonesia	83.6%
두산중공업(주)	Doosan Power Systems S.A.	100%
Doosan Power Systems S.A.	Doosan Babcock Ltd.	100%
Doosan Power Systems S.A.	Doosan Skoda Power s.r.o	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Babcock Energy Services (Overseas) Ltd.	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Power Systems Americas LLC	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Babcock BlackCat W.L.L	49%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Babcock General Maintenance Services LLC	49%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Power Systems Pension Trustee Company Ltd.	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Lentjes GmbH	100%
Doosan Babcock Ltd.	Doosan Babcock Energy Germany GmbH	100%
Doosan Lentjes GmbH	Doosan Lentjes Czech s.r.o	100%
Doosan Skoda Power s.r.o	Skoda Power Private Ltd.	100%
Doosan Power Systems Overseas Investments Ltd.	Doosan Babcock Energy Polska S.A.	98.9%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Muscat LLC	70%
두산중공업(주)	Doosan Power Systems Arabia Company Limited	51%
두산중공업(주)	Azul Torre Construction Corporation	40%
두산중공업(주)	Doosan Ukudu Power, LLC	100%
두산중공업(주)	Doosan Heavy Industries Malaysia Sdn. Bhd	100%
두산메카텍(주)	Doosan Heavy Industry Vietnam Haiphong	100%
두산메카텍(주)	ReCarbon, Inc.	11.3%
두산중공업(주)	D20 Capital, LLC	100%
D20 Capital, LLC	D20 CAPITAL FUND I, L.P.	-
-	-	-
두산밥캣(주)	Clark Equipment Co.	100%
Clark Equipment Co.	Bobcat Equipment Ltd.	100%
두산밥캣(주)	Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Doosan International UK Ltd.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	CJSC Doosan International Russia	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Bobcat Bensheim GmbH.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Doosan International South Africa Ltd.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Doosan Holdings France S.A.S.	100%
Doosan Holdings France S.A.S.	Bobcat France S.A.	100%
Doosan Bobcat EMEA s.r.o.	Geith International Ltd.	100%
두산밥캣(주)	Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat India Private Ltd.	99.9%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat Mexico S.A. de C.V.	99.9%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat China Co., Ltd.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Bobcat Corp.	100%
Doosan Bobcat Singapore Pte. Ltd.	Doosan Bobcat Chile Compact SpA.	100%
두산밥캣(주)	Doosan Bobcat Global Collaboration Center, Inc.	100%

두산산업차량(주)	Doosan Industrial Vehicle China Co.,LTD	100%
두산산업차량(주)	Doosan Industrial Vehicle America Corp.	100%
Doosan Industrial Vehicle America Corp.	Doosan Equipment South East, LLC	100%
두산산업차량(주)	Doosan Industrial Vehicle Europe N.V	100%
두산산업차량(주)	Doosan Logistics Europe GmbH	100%
두산산업차량(주)	Doosan Industrial Vehicle U.K	100%
Doosan Industrial Vehicle U.K	Genesis Forklift Trucks Limited	100%
Doosan Industrial Vehicle U.K	Rushlift Holdings Limited	100%
Rushlift Holdings Limited	Doosan Material Handling UK Ltd	100%
Doosan Material Handling UK Ltd	Rushlift Limited	100%

다. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

겸직자		겸직회사		
성명	직위	회사명	직위	상근여부
정형락	사장	Doosan Fuel Cell America, Inc.	대표이사	상근
		두산에이치투이노베이션(주)	대표이사	상근

※ Doosan Fuel Cell America, Inc.는 HyAxiom, Inc.로 사명이 변경되었습니다. ('22.02.24)

2. 타법인 출자현황

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	1	1	3,085	-	-202	2,883
일반투자	-	1	1	4,506	-	14	4,520
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	-	2	2	7,591	-	-188	7,403

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용공여 등

당사는 분할준속회사인 (주)두산과 분할 전 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이있으며 연대납세의무로 인한 세무상 우발부채가 발생할 수 있습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

당기 중 대주주 및 그 특수관계인과의 자산(영업)의 매수(양수), 매도(양도), 교환, 증여 등의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

거래상대방	관계	거래종류	거래일자	거래대상물	거래목적	거래금액	내부통제절차
학교법인 중앙대학교	특수관계인	증여	2021.02.24	금전	기부금 출연	1,000	이사회 결의 (2021.02.04)
(주)두산	계열회사	자산 매입	2021.08.31	토지(주1)	증설부지 확보	2,837	이사회 결의 대상이 아니며, 내부품의 후 집행

※ 거래일자는 거래종료일 기준입니다.

주1) 당사는 익산공장 증설부지 확보를 위하여 (주)두산으로부터 공장 용지(전북 익산시 팔봉동 889-2번지 3,048㎡)를 매입하였습니다. 거래금액은 토지 감정평가액을 바탕으로 산정되었으며, 부지 조성을 위한 시설 이설비 등 제반 부대비용이 포함되어 있습니다.

3. 대주주와의 영업거래

당기 중 대주주 및 그 특수관계인과의 물품(자산) 또는 서비스 거래금액이 최근사업연도 매출액의 5% 이상에 해당하거나, 동 금액 이상의 1년 이상 장기공급(매입)계약을 체결 또는 변경한 거래는 아래와 같습니다. 특수관계자와의 거래와 관련하여 자세한 내용은 동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '5. 재무제표 주석' 중 '31. 특수관계자 거래'를 참조하시기 바랍니다.

(단위 : 백만원)

거래상대방	관계	거래종류	거래기간	거래내용	거래금액
Doosan Fuel Cell America, Inc.	계열회사	매출입 등	'21.01 ~ '21.12	원재료 매각, 상품 매입 등	203,383
(주)두산	계열회사	매출입 등	'21.01 ~ '21.12	원재료 매입, 임대료 수익 등	51,903
두산건설(주)	계열회사	매출 등	'21.01 ~ '21.12	연료전지 매출 등	41,114
두산중공업(주)	계열회사	계약체결	'21.12 ~ '24.12	연료전지 주기기 공급	510,400

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

해당사항이 없습니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

신고일자	제목	신고내용	신고사항의 진행사항
2020.10.19	신규 시설투자 등	발전용 고체산화물 연료전지(SOFC) 생산설비 투자 - 투자대상 : 발전용 고체산화물 연료전지(SOFC) 생산설비 - 투자금액 : 724억 - 투자목적 : 발전용 연료전지 시장 대응 및 성장동력 강화 - 투자기간 : 2020.10.19 ~ 2023.12.31	투자금액 변경(2021.12.21 공시) - 세부 투자계획 변경에 따라 투자금액 1,437억원으로 정정
2022.03.07	자기주식 취득 결정	자기주식 취득 결정 - 취득예정주식 : 보통주 7,132주 - 취득예상기간 : '22.03.08 ~ '22.06.07 - 취득목적 : 임원 성과보상 지급 - 취득방법 : 유가증권시장 장내매수	취득예상기간 내 자기주식 취득 예정

※ 상기 신고일자는 최초 공시일자입니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

보고서 작성기준일 현재 회사의 영업에 중대한 영향을 미칠 가능성이 있는 중요한 소송사건은 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

해당사항이 없습니다.

다. 채무보증 현황

보고서 작성기준일 현재 회사가 타인에게 제공한 채무보증금액은 총 16,412백만원(1건)으로, 2020년말 17,673백만원(1건) 대비 1,261백만원 감소하였습니다. 채무보증 상세내역은 아래와 같습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

채무자	회사와의 관계	채권자	채무금액	채무보증금액			채무보증기간	비고
				기초	증감	기말		
우리사주조합	임직원	한국증권금융	16,412	17,673	-1,261	16,412	2020.12.07 ~ 2022.12.07	우리사주 취득자금대출 연대보증

라. 채무인수약정 현황

해당사항이 없습니다.

마. 그 밖의 우발채무 등

- 당기말 현재 당사가 금융기관으로부터 제공받은 여신한도는 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

금융기관	내용	통화	한도액
KEB하나은행	수입신용장 한도 등	KRW	10,000,000,000
	외상매출채권담보대출	KRW	1,500,000,000
	기타 여신	USD	3,000,000
NH농협은행	수입신용장	USD	25,000,000
미즈노은행	운전자금대출	KRW	10,000,000,000

- 당기말 현재 당사가 금융기관으로부터 제공받은 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

지급보증기관	종류	통화	보증한도금액	사용금액
자본재공제조합	계약이행보증 등	KRW	361,594,152,000	90,155,842,000
서울보증보험	계약이행보증 등	KRW	108,098,829,135	108,098,829,135
		USD	5,095,440	5,095,440

- 당사는 분할준속회사인 (주)두산과 분할 전 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이있으며 연대납세의무로 인한 세무상 우발부채가 발생할 수 있습니다.

- 자금보충약정

당사의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련해, 대산그린에너지(주)의 출자자들(당사 및 그 외 주주)은 해당 금융기관간 출자자약정을 체결하였으며, 출자자약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 운영업 현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 금액이 발생하는 경우, 출자자들은 미달금액에 대해 각자의 출자지분비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이에 출자자들은 대산그린에너지(주)와 체결한 정산절차합의서에 따라 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식중의 하나로 이행하여야 합니다.

- 당기말 현재 당사 소유의 자산을 특수관계자에게 담보로 제공한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

담보제공자산	장부금액	담보설정액	담보권자	담보제공받은 자
관계기업투자	2,883,127,099	5,100,000,000	한국산업은행	대산그린에너지(주)

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 제재현황

(1) 수사·사법기관의 제재현황

해당사항이 없습니다.

(2) 행정기관의 제재현황

1) 기타 행정·공공기관의 제재현황

(단위: 백만원)

일자	제재기관	대상자	처벌/조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령
2021.07.13	수원시 영통구청	두산퓨얼셀(주)	행정처분(경고), 과태료 부과	0.24	변경신고 미이행	물환경보전법 제33조 제3항
2021.12.10	광주지방고용노동청 익산지청	두산퓨얼셀(주)	과태료 부과	0.10	고용보험 신고 지연	고용보험법 제15조

당사는 광고 R&D센터의 폐수 위탁처리업체 변경신고를 기간 내 미이행하여 2021년 7월 13일 수원시 영통구청으로부터 행정처분(경고)을 받았습니다. 이에 과태료 24만원을 납부하고 재발 방지를 위하여 폐수/폐기물 인허가 관련 관리감독을 강화하였습니다.

당사는 일부 근로자에 대한 고용보험 신고를 지연하여 2021년 12월 10일 광주지방고용노동청 익산지청으로부터 과태료를 부과받았습니다. 이에 과태료 9.6만원을 납부하고 재발 방지를 위하여 고용보험 업무 관련 관리감독을 강화하였습니다.

나. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

(단위: 백만원)

일자	제재기관	대상자	처벌/조치 내용	금전적 제재금액	사유	근거법령
2021.03.09	한국거래소	두산퓨얼셀(주)	불성실공시법인 지정, 제재금 부과	4	공시 지연	유가증권시장 공시규정 제35조 및 제38조의2

당사는 타인에 대한 채무보증 결정('20.12.01)의 지연공시('21.02.05)로 2021년 3월 9일 한국거래소로부터 불성실공시법인으로 지정되었습니다. 이에 공시위반제재금 400만원을 납부하고 재발 방지를 위하여 공시정보에 대한 관리감독을 강화하였습니다.

다. 단기매매차익 발생 및 환수현황

해당사항이 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

해당사항이 없습니다.

나. 합병 등의 사후정보

당사는 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 (주)두산에서 인적분할되어 신규설립되었습니다.

(1) 분할의 개요

구 분	분할존속회사	분할신설회사
회사명	(주)두산	두산퓨얼셀(주)
사업부문	연료전지, OLED 등 분할대상 부문을 제외한 나머지 사업부문	발전용 연료전지 제조 사업부문
소재지	서울특별시 중구 장충단로 275	전라북도 익산시 석암로7길 100
대표이사	박정원, 동현수, 김민철	유수경

(2) 분할의 내용

1) 분할의 배경

(주)두산은 2019년 8월 13일 임시주주총회에서 사업의 경쟁력 및 전문성 강화를 위하여 영위하는 사업 중 발전용 연료전지 제조 판매 및 운영서비스사업 부문을 분할하여 신설회사를 설립할 것을 결의하였습니다.

2) 법적형태

상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 분할 전 (주)두산의 주주가 분할신주 배정기준일 현재의 지분율에 비례하여 분할신설회사의 주식을 배정받는 단순인적 분할의 방법으로 분할하였습니다.

3) 주요내용

분할신설회사는 분할 전 (주)두산의 분할신주 배정기준일(2019년 9월 30일) 현재 주주명부에 등재되어 있는 주주를 대상으로 분할되는 회사 소유주식 1주당 분할비율 0.0605940을 적용하여 분할신설회사 주식을 배정하였습니다.

(단위: 주)

주식의 종류	보통주	우선주1	우선주2
교부주식수	55,255,950	13,364,200	2,986,300

한편, 1주 미만의 단주에 대해서는 분할신설회사 신주의 재상장 초일의 증가를 기준으로 계산된 금액을 재상장일로부터 1개월 이내에 현금으로 지급하고, 단주는 분할신설회사가 자기 주식으로 취득하였습니다.

인적분할을 통해 당사로 이전되는 자산 및 부채가액은 분할 전 (주)두산의 2019년 8월13일자 임시주주총회의 승인을 받은 분할계획서상에 첨부된 승계대상 목록에 의하되, 분할기일 전

까지 분할로 이전되는 해당 사업부문에서 발생한 재산의 증감사항을 가감하였습니다.


4) 주요일정

분할계획서 승인을 위한 (주)두산 주주총회일	2019년 8월 13일
구주권 제출 기간	2019년 8월 13일 ~ 2019년 9월 30일
분할기일	2019년 10월 01일
창립총회 갈음 공고를 위한 이사회 결의일	2019년 10월 01일
설립등기일	2019년 10월 01일
유가증권시장 재상장일	2019년 10월 18일

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)


해당사항이 없습니다.

 본문 위치로 이동

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근 거	주요종속 회사 여부
-	-	-	-	-	-	-

2. 계열회사 현황(상세)

 본문 위치로 이동

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	5	(주)두산	110111-0013774
		두산퓨얼셀(주)	214911-0058935
		두산중공업(주)	194211-0000943
		두산밥캣(주)	110111-5402237
		(주)오리콤	110111-0176986
비상장	17	두산건설(주)	110111-0194277
		두산경영연구원(주)	110111-5976761
		(주)두산베어스	110111-0346919
		두산큐백스(주)	140111-0032570
		네오톨랜스(주)	131111-0141801
		두산밥캣코리아(주)	110111-5650696
		두산로보틱스(주)	110111-5798272
		(주)두산모빌리티이노베이션	134511-0308129
		두산로지스틱스솔루션(주)	134511-0391661
		(주)두산에이치에프컨트롤스아시아	180111-0986810
		(주)한컴	110111-0362957
		두산메카텍(주)	194211-0258039
		두산프라퍼티(주) (구 디비씨(주))	194211-0271726
		밸류그로스(주)	110111-7520334
		오성파워오엔엠(주)	194211-0282690
		두산산업차량(주)	120111-1161455
		두산에이치투이노베이션(주)	110111-8033998

- ※ 솔루션첨단소재(주) (구 두산솔루션(주)) : 지분 매각(매각일 '20.12.14, 계열제외일 '21.03.03)
- ※ 밸류웍스(주) : 두산메카텍(주)에 흡수합병(합병일 '20.12.11, 계열제외일 '21.01.20)
- ※ (주)분당두산타워위탁관리부동산투자회사 : 지분을 하락에 따른 계열제외(계열제외일 '21.03.16)
- ※ 현대두산인프라코어(주)(구 두산인프라코어(주)) : 사명 변경('21.09.10), 지분 매각(매각일 '21.08.19, 계열제외일 '21.10.08)
- ※ 이큐브솔루션(주) : 지분 매각(매각일 '21.08.19, 계열제외일 '21.10.08)
- ※ 두산산업차량(주) : (주)두산으로부터 물적분할(설립일 '21.07.01, 계열편입일 '21.09.01)
- ※ 두산에이치투이노베이션(주) : 법인 신설(설립일 '21.09.24, 계열편입일 '21.11.01)
- ※ 두산프라퍼티(주) (구 디비씨(주)) : 사명 변경('21.11.29)
- ※ 두산건설(주), 네오펀스(주), 밸류그로스(주) : 지분 매각(매각일 '21.12.22, 계열제외일 '22.02.11)

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순이익
								수량	금액						
대산그린에너지(주)	비상장	2018.01.25	경영참여	5,100	1,020,000	10.00	3,085	-	-	-202	1,020,000	10.00	2,883	264,617	-3,310
자본재공제조합	비상장	2019.11.17	일반투자	2,500	22,500	1.64	4,506	-	-	14	22,500	1.60	4,520	372,772	1,574
합 계					-	-	7,591	-	-	-188	-	-	7,403	-	-

- ※ 대산그린에너지(주) 출자지분은 분할설립 시 분할계획서에 따라 (주)두산으로부터 승계되었으며, 최초취득일자 및 최초취득금액은 (주)두산의 최초 취득내역 기준입니다.
- ※ 최근 사업연도 재무현황은 '21년 12월말 기준입니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당사항이 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

해당사항이 없습니다.